



ODDO BHF

Société d'Investissement à Capital Variable

Informe anual auditado

a 31.10.2021

R.C.S. Luxembourg B 67 580

SICAV ODDO BHF

Índice

	Página
Administración y gestión	3
Informe de los Consejeros a los accionistas	5
Informe del Réviseur d'Entreprises Agréé	9
Cuentas	
Consolidado	12
ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond (“Sustainable Euro Corporate Bond”, anteriormente “Euro Corporate Bond”)	16
ODDO BHF Euro High Yield Bond (“Euro High Yield Bond”)	27
ODDO BHF Euro Credit Short Duration (“Euro Credit Short Duration”)	38
ODDO BHF Algo Trend Eurozone (“Algo Trend Eurozone”)	48
ODDO BHF Convertibles Global (“Convertibles Global”)	55
ODDO BHF Objectifs Revenus (“Objectifs Revenus”)	63
ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities (“Sustainable Credit Opportunities” anteriormente “Credit Opportunities”)	68
ODDO BHF Algo Trend US (“Algo Trend US”)	80
ODDO BHF Global Credit Short Duration (“Global Credit Short Duration”)	87
ODDO BHF Millennials (“Millennials”)	96
ODDO BHF Artificial Intelligence (“Artificial Intelligence”)	103
ODDO BHF Green Planet (“Green Planet”)	111
ODDO BHF Polaris Moderate F (“Polaris Moderate F”)	119
ODDO BHF Polaris Balanced F (“Polaris Balanced F”)	124
ODDO BHF Polaris Flexible F (“Polaris Flexible F”)	129
Memoria de las cuentas - Opciones e instrumentos derivados	134
Otra memoria de las cuentas	140
Anexo (sin auditar)	164

Únicamente la versión inglesa del presente informe da fe y ha sido auditada. Las otras versiones son el resultado de una traducción realizada bajo la responsabilidad del Consejo de Administración de la Sociedad Gestora. En caso de divergencia entre la versión española y la versión inglesa, únicamente la versión inglesa dará fe.

SICAV ODDO BHF

Administración y gestión

Domicilio social

5, allée Scheffer
L-2520 Luxembourg
Gran Ducado de Luxemburgo

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Peter Raab
Managing Director
Oddo BHF Asset Management GmbH
Dusseldorf, Alemania

Guy de Leusse
Chief Operating Capital Manager
Oddo BHF Asset Management S.A.S.
París, Francia

Laurent Denize
Co-Chief Investment Officer
Oddo BHF Asset Management S.A.S.
París, Francia

Oddo BHF SCA, representada por Pierre
Emmanuel Charrette
Paris, Francia

Werner Taiber
Presidente del Consejo de supervisión
Oddo BHF Asset Management
GmbH
Dusseldorf, Alemania

Thomas Seale
Director Independente
39, rue de la Paix
L-7244 Bereldange, Gran Ducado de Luxemburgo

DEPOSITARIO, AGENTE DE PAGOS Y AGENTE DE ADMINISTRACIÓN CENTRAL

CACEIS Bank, Luxembourg Branch
5, allée Scheffer
L-2520 Luxembourg, Gran Ducado de Luxemburgo

DISTRIBUIDORES

Oddo BHF SCA
12, boulevard de la Madeleine
F-75009 Paris, Francia

CABINET DE RÉVISION AGRÉÉ

DELOITTE AUDIT, *Société à responsabilité limitée*
20 Boulevard de Kockelscheuer
L-1821 Luxembourg, Gran Ducado de Luxemburgo

AGENTE DE INFORMACIÓN EN ALEMANIA

Oddo BHF Asset Management GmbH
Herzogstraße 15
D-40217 Düsseldorf, Alemania

SOCIEDAD GESTORA

Oddo BHF Asset Management S.A.S.
12, boulevard de la Madeleine
F-75440 Paris, Francia

SICAV ODDO BHF

Administración y gestión (continuación)

REPRESENTANTE Y AGENTE DE PAGOS EN SUIZA

BNP Paribas Securities Services
Paris, succursale de Zurich Selnaustraße 16
CH-8002 Zurich, Suiza

AGENTE DE PAGOS E INFORMACIÓN EN AUSTRIA

Raiffeisen Bank International AG
Am Stadtpark 9
A-1030 Vienna, Austria

DIRECTIVOS DE LA SOCIEDAD GESTORA

Nicolas Chaput
Chief Executive Officer (Presidente)
Oddo BHF Asset Management S.A.S.
Paris, Francia

Guy de Leusse
Chief Operating Capital Manager
Oddo BHF Asset Management S.A.S.
París, Francia

GESTORA DE INVERSIONES

Oddo BHF Asset Management GmbH
Herzogstraße, 15
D-40217 Düsseldorf, Germany

Para los siguientes subfondos:

Sustainable Euro Corporate Bond (anteriormente Euro Corporate Bond)
Euro High Yield Bond
Euro Credit Short Duration
Algo Trend Eurozone
Sustainable Credit Opportunities (anteriormente Credit Opportunities)
Algo Trend US
Global Credit Short Duration

Wellington Management International Limited (para el subfondo Convertibles Global)
Cardinal Place, 80 Victoria Street
London, SW1E 5JL, Reino Unido

Informe de los directores a los accionistas

ESTUDIO DE MERCADO

Tras una temporada de publicación de resultados del segundo trimestre de 2021 récord —la mejor en una década—, ¿qué podemos esperar de las perspectivas de beneficios de las empresas en un entorno cada vez menos favorable? Además de los factores bien conocidos —pico de crecimiento en varios lugares del mundo, retrasos en la cadena de suministro, quiebras de empresas inmobiliarias chinas—, la reciente subida de los precios de la energía puede arrojar dudas sobre la capacidad de las empresas para mantener sus márgenes en niveles tan elevados.

¿Qué dice el consenso?

En 2021, cinco sectores supusieron alrededor del 75% del crecimiento de los beneficios por acción (BPA) globales: energía, banca, minería, automóvil y bienes de consumo. El consenso de los analistas ha rebajado sus previsiones de crecimiento de los beneficios por acción para 2022 del 17% al principio del año al 7% u 8% actualmente en el caso de las empresas europeas. Esto se debe a los efectos de base negativos, pero también la perspectiva sumamente prudente sobre el reciente aumento de los precios de los insumos.

¿Cuáles son los principales factores que influyen en los resultados?

1. **Crecimiento:** el principal riesgo de caída está en China, con su doble giro hacia una mayor regulación (es decir, una reasignación del capital dirigida por el Estado) y la redistribución («prosperidad común»). China tiene numerosos resortes para evitar las consecuencias perjudiciales de una quiebra de Evergrande, pero su nuevo «modelo de crecimiento», menos dependiente de la deuda corporativa e inmobiliaria ofrecerá menos impulso al crecimiento global, al menos a corto plazo.
2. **Inflación:** algunos retrasos en el suministro han durado más de lo esperado inicialmente. La escasez ha llegado ahora a los suministros de energía en varias regiones, incluidas Europa y China. El caso más extremo es el Reino Unido, que ha registrado compras de gasolina motivadas por el pánico, lo que ha provocado el cierre de gasolineras, lo que no ha hecho más que empeorar la escasez. La restricción energética está generando riesgos de caída de la actividad económica, riesgos de subida de la inflación y riesgos políticos (incluida la politización del riesgo de inflación). Aun así, no estamos de acuerdo con el escenario de estanflación que propugnan algunos analistas. Creemos que, efectivamente, el crecimiento perderá fuelle, pero desde niveles sumamente elevados. Evidentemente, los bancos centrales están más nerviosos que a principios de año y el riesgo de «error monetario» está aumentando.
3. **El euro**, que había sido un obstáculo para las empresas europeas, ahora supone un estímulo, ya que el 50% de los ingresos de las empresas europeas cotizadas provienen de fuera. Por consiguiente, la reciente debilidad del euro es una buena noticia y, a la larga, tendrá un efecto positivo en la mayoría de empresas para las que la exportación tiene mayor peso.
4. **Capacidad de fijación de precios.** Las empresas capaces de repercutir a sus clientes el encarecimiento de los insumos, especialmente los precios de las materias primas, seguirán incrementando sus beneficios. Y es cierto que los analistas han revisado el ebit (beneficio antes de intereses e impuestos) a 12 meses vista a favor de las empresas con gran capacidad de fijación de precios. Hay que tener en cuenta que las acciones de esas empresas han registrado una rentabilidad alrededor de un 20% superior a sus homólogas durante el año pasado y que sus ratios precio-beneficio relativos de dos años presentan un descuento del 7% con respecto a su media de 10 años.
5. **Beneficios y márgenes:** tras unos beneficios y márgenes récord, ahora existe el riesgo de pérdida de impulso por varias razones. El índice del que tenemos más datos es, lógicamente, el S&P. Hay varios sectores que invitan a la prudencia, principalmente el sector del hardware, debido a la caída del gasto previsto de los directores tecnológicos en equipos informáticos y el aumento de los niveles de inventarios. En segundo lugar, en los últimos tres meses, los salarios se han disparado un 35% interanual en el transporte de mercancías y la logística, y un 15% en restaurantes. Aun así, la dispersión es muy extrema, pues la subida salarial media de las empresas del S&P sigue siendo de solo el 4%, aunque la tendencia es claramente al alza. En tercer lugar, la reforma fiscal podría dar lugar a una revisión a la baja de aproximadamente el 5% de las previsiones de beneficios por acción del S&P 500 para 2022. Una cifra menor de la esperada, dado el retraso en la ejecución. Sin embargo, los resultados iniciales confirman la capacidad de las empresas para subir los precios por encima del incremento de sus costes, lo que les permitirá mantener sus márgenes. La pregunta es, ¿durante cuánto tiempo más? Por tanto, la consigna es prudencia, pues las elevadas valoraciones pueden deparar sorpresas desagradables.

SICAV ODDO BHF

Informe de los directores a los accionistas

¿Cuál es el mejor posicionamiento posible en este contexto?

Una vez que remitan la pandemia y los retrasos en el suministro, las empresas tendrán menor capacidad para subir sus precios por motivos de «escasez». La verdadera prueba aún está por llegar, con, por un lado, actores que generan valor añadido reconocido por los clientes y, por otro, empresas que se ven afectadas por el aumento de los costes de las materias primas sin flexibilidad en los precios de venta.

En Europa, somos más optimistas que la previsión de consenso para 2022. El crecimiento nominal del PIB, ponderado por los países con los que operan las empresas europeas, podría alcanzar el 8% en 2022. Por tanto, creemos que se está infravalorando este apalancamiento operativo.

En este contexto, estamos sobreponderados en bancos, los sectores farmacéutico y del automóvil y, para los inversores con un menor enfoque en los criterios ESG (bastante importantes para nosotros), energía. Nos mantenemos alejados de empresas de suministros públicos muy regulados, así como de artículos de lujo y tecnología, que tienen una exposición excesiva a China y a las subidas de los tipos de interés, respectivamente.

Tras numerosos inicios en falso, la rotación está en marcha. ¡No se la pierdan!

REVISIÓN DEL FONDO E INFORMACIÓN IMPORTANTE PARA LOS ACCIONISTAS

Modificaciones del producto a partir del 30/10/2021

Fund	Modification / Projects
Cambios efectivos (Junio de 2021)	
Polaris funds	<ul style="list-style-type: none">Creación de tres subfondos subordinados de fondos Polaris: Polaris Balanced, Polaris Flexible y Polaris Moderate.
AI funds	<ul style="list-style-type: none">IA, Millennials Green Planet: cambio relacionado con el peso de las inversiones en la cartera final
SFDR	<ul style="list-style-type: none">Clasificación del subfondo en virtud del SFDR
Clasificación actual	
Cambios generales en el Folleto	<ul style="list-style-type: none">Inclusión del riesgo de inversión en China en el apartado Factores de riesgoInclusión de métodos de cálculo y comunicación de la rentabilidad de compras y ventas temporales de valoresModificación relacionada con el uso del EONIACambio de clientes a los que podrá ofrecerse la clase de acciones con las letras «oN» en su nombre
Fondos FI con enfoque ESG	<ul style="list-style-type: none">Modificación del enunciado ESG + Concreción de los detalles sobre la construcción de carteras
Sustainable Euro Corporate Bond (anteriormente Euro Corporate Bond)	<ul style="list-style-type: none">Cambio de límite de calificación

SICAV ODDO BHF

Informe de los directores a los accionistas

Artificial Intelligence Green Planet	<ul style="list-style-type: none"> • Modificación/enmienda del enunciado ESG para cumplir con el art. 8/art. 9 (Green Planet) del SFDR + Cambio de limitaciones para inversiones de fuera de la OCDE + Modificación del proceso de inversión (solo AI)
Algo Eurozone / US	<ul style="list-style-type: none"> • Eliminación de la posibilidad de invertir en operaciones de préstamo de valores.
Polaris funds	<ul style="list-style-type: none"> • Modificación/enmienda del enunciado ESG para cumplir con el art. 8 del SFDR
Global Credit Short Duration	<ul style="list-style-type: none"> • Adaptación de Euro Credit Short Duration al uso de swaps de rendimiento total indexadas
Proyectos (4T 2021)	
Racionalización de clases de acciones	<ul style="list-style-type: none"> • Liquidación de <ul style="list-style-type: none"> - Euro Credit Short Duration CR-CHF[H] - Euro High Yield Bond CR-CHF[H] - Convertibles Global CR-USD[H], CI-CHF[H] - Artificial Intelligence CI-EUR [H], CRw-EUR[H] - Millennials CI-EUR [H], Ciw-EUR[H], CR-EUR[H], CRw-EUR[H], CRw-EUR
Fee calculation	<ul style="list-style-type: none"> • Actualización de la metodología de cálculo de las comisiones de rentabilidad

ODDO BHF Euro High Yield Bond	<ul style="list-style-type: none"> • Integración del enfoque ESG • Reformulación del folleto en lo que respecta a los subfondos el espectro de calificación para que el fondo sea apto para determinados inversores alemanes
ODDO BHF Euro Credit Short Duration	<ul style="list-style-type: none"> • Integración del enfoque ESG
ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities (anteriormente ODDO BHF Credit Opportunities)	<ul style="list-style-type: none"> • Integración del enfoque ESG • Cambio de nombre del subfondo a ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities
ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond (anteriormente ODDO BHF Euro Corporate Bond)	<ul style="list-style-type: none"> • Aumento de las exclusiones (tabaco, juego y GMO) • Cambio de nombre del subfondo a ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond • Creación de una nueva clase de acciones ("oN")
ODDO BHF Artificial Intelligence	<ul style="list-style-type: none"> • Modificación/precisión del objetivo y la política de inversión (se añaden detalles sobre la fase final de construcción de la cartera) • Modificación de la moneda de los Puntos de Referencia
ODDO BHF Millennials	<ul style="list-style-type: none"> • Modificación de los objetivos y políticas de inversión (se añaden detalles sobre la fase final de construcción de la cartera) • Modificación de la moneda de los Puntos de Referencia

SICAV ODDO BHF

Informe de los directores a los accionistas

ODDO BHF Green Planet	<ul style="list-style-type: none"> Modificación de los objetivos y políticas de inversión (se añaden detalles sobre la fase final de construcción de la cartera) Modificación de la moneda de los Puntos de Referencia
ODDO BHF SICAV	<ul style="list-style-type: none"> Modificaciones para el cumplimiento del Reglamento de referencia Supresión de la tasa de dilución máxima del 2% sobre el valor liquidativo por acción

Registros para la distribución

	Allemagne	Autriche	Belgique	Chili	Espagne	France	Italie	Luxembourg	Pays-Bas	Pérou	Portugal	Royaume-Uni	Singapour	Suède	Suisse	Finlande	Danemark	Norvège
ODDO BHF Algo Trend Eurozone	X	X				X	X	X							X			
ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond (anteriormente Euro Corporate Bond)	X	X			X	X	X	X			X	X	X	X	X	X		X
ODDO BHF Euro Credit Short Duration	X	X	X		X	X	X	X			X	X	X	X	X	X		X
ODDO BHF Euro High Yield Bond	X	X	X		X	X	X	X			X	X	X	X	X	X		X
ODDO BHF Global Credit Short Duration	X	X			X	X	X	X							X			
ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities (anteriormente Credit Opportunities)	X	X			X	X	X	X			X			X	X	X		
ODDO BHF Artificial Intelligence	X	X	X		X	X	X	X			X			X	X	X		X
ODDO BHF Convertibles Global	X	X	X			X	X	X							X			
ODDO BHF Objectifs Revenus						X		X										
ODDO BHF Algo Trend US	X	X				X		X							X			
ODDO BHF Global Target 2026	X				X	X	X	X						X	X	X		
ODDO BHF Millennials	X					X	X	X							X			
ODDO BHF Green Planet	X	X	X		X	X	X	X		X				X	X	X		X

Revisión de rendimiento de fondos

Del 2/11/2020 al 31/10/2021, el patrimonio neto de la SICAV aumentó de 2.800 millones a 3.300 millones de euros.

A los accionistas de
SICAV ODDO BHF
5, allée Scheffer
L-2520 Luxembourg

INFORME DEL REVISOR D'ENTREPRISES AGREE

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de SICAV ODDO BHF (la "Sociedad") y de cada uno de sus compartimentos, incluido el estado de activos netos y el estado de valores y otros activos netos al 31 de octubre de 2021, así como el estado de operaciones y el estado de cambios en los activos netos para el año finalizado, y las notas a los estados financieros, incluido un resumen de los principales métodos contables.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos brindan una visión justa de la situación financiera de SICAV ODDO BHF y de cada uno de sus subfondos al 31 de octubre de 2021, así como el resultado de sus operaciones y cambios en sus activos netos para el ejercicio financiero finalizó en esta fecha, de conformidad con las obligaciones legales y reglamentarias relacionadas con la preparación y presentación de los estados financieros vigentes en Luxemburgo.

Bases de opinion

Base de opinión Llevamos a cabo nuestra auditoría de conformidad con el Reglamento (UE) N ° 537/2014, la ley del 23 de julio de 2016 relativa a la profesión de auditoría (la ley del 23 de julio de 2016) y las normas internacionales d auditoría (ISA) adoptada para Luxemburgo por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Las responsabilidades que nos incumben en virtud de estos reglamentos, leyes y normas se describen con mayor detalle en la sección "Responsabilidades del Réviseur d'Entreprises Agréé para la auditoría de los estados financieros" de este informe. También somos independientes de la Compañía de acuerdo con el código de ética de los contadores profesionales del consejo de normas internacionales de ética contable (el Código IESBA) adoptado para Luxemburgo por la CSSF, así como las reglas de ética que se aplican se aplican a los estados financieros de auditoría y hemos cumplido otras responsabilidades que nos incumben en virtud de estas reglas. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos reunido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Otras informaciones

La otra información es responsabilidad del Consejo de Administración de la Sociedad. La otra información consiste en la información contenida en el informe anual, pero no incluye los estados financieros y el informe de nuestro Réviseur d'Entreprises Agréé sobre estos estados financieros.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no se extiende a otra información y no expresamos ninguna forma de garantía sobre esta información.

Con respecto a nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, evaluar si existe una inconsistencia significativa entre ellos y los estados financieros o el conocimiento que hemos adquirido durante la auditoría, o si la otra información parece contener una anomalía significativa. Si, a la luz del trabajo que hemos realizado, concluimos que existe una anomalía significativa en la otra información, estamos obligados a informar este hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

Responsabilidades del Consejo de Administración de la Sociedad Gestora y de los encargados del gobierno corporativo de los estados financieros.

El Consejo de Administración de la Sociedad Gestora es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de conformidad con las obligaciones legales y reglamentarias relacionadas con la preparación y presentación de los estados financieros vigentes en Luxemburgo, así como control interno, que considera necesario para permitir el establecimiento de estados financieros que no contengan anomalías significativas, ya sea como resultado de fraude o como resultado de errores.

Al elaborar los estados financieros, es responsabilidad del Consejo de Administración de la Sociedad Gestora evaluar la capacidad de la Sociedad para continuar operando, comunicar, si es necesario, preguntas relacionadas con empresa en marcha y aplicando el principio contable de empresa en marcha, a menos que el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora pretenda liquidar la Compañía o suspender su actividad o si no hay otra solución realista se ofrece a ella.

Responsabilidades del Réviseur d'Entreprises Agréé para la auditoría de estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros tomados en su conjunto no contienen ninguna anomalía significativa, ya sea como resultado de fraude o resultado de errores, y emitir un informe del auditor independiente aprobado. que contiene nuestra opinión La garantía razonable corresponde a un alto nivel de garantía, que sin embargo no garantiza que una auditoría se realice de conformidad con el Reglamento (UE) n.o 537/2014, la ley del 23 de julio de 2016 y las NIA aprobadas para Luxemburgo por la CSSF siempre permitirá detectar cualquier anomalía significativa que pueda existir. Las anomalías pueden surgir del fraude o el resultado de errores y se consideran materiales cuando es razonable esperar que, individual o colectivamente, puedan influir en las decisiones económicas que toman los usuarios de los estados financieros. basándome en estos.

Como parte de una auditoría realizada de conformidad con el Reglamento (UE) n.o 537/2014, la ley del 23 de julio de 2016 y las NIA aprobadas para Luxemburgo por la CSSF, ejercemos nuestro juicio profesional y demostramos pensamiento crítico a lo largo de esta auditoría. Además :

- Identificamos y evaluamos los riesgos de que los estados financieros contengan anomalías significativas, ya sean resultado de fraude o resultado de errores, diseñamos e implementamos procedimientos de auditoría en respuesta a estos riesgos, y reunimos evidencia de auditoría suficiente y apropiado para basar nuestra opinión. El riesgo de no detección de una anomalía significativa resultante del fraude es mayor que el de una anomalía significativa resultante de un error, porque el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones voluntarias, declaraciones falsas o eludir el control interno;
- Obtenemos una comprensión de los elementos de control interno relevantes para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias y no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Sociedad;
- Evaluamos la idoneidad de los métodos contables utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora, así como la información relacionada proporcionada por este último;
- Llegamos a una conclusión sobre la conveniencia del uso por parte del Consejo de Administración de la Sociedad Gestora del principio contable de negocio en marcha y, de acuerdo con la evidencia obtenida, en cuanto a la existencia o no de un incertidumbre significativa vinculada a eventos o situaciones que probablemente generen dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar operando. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, estamos obligados a llamar la atención de nuestros lectores de informes sobre la información proporcionada en los estados financieros con respecto a esta incertidumbre o, si esa información no es adecuada, Expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe. Sin embargo, eventos o situaciones futuras podrían hacer que la Sociedad deje de operar;

- Evaluamos la presentación general, la forma y el contenido de los estados financieros, incluida la información proporcionada en las notas, y evaluamos si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de una manera que proporcione una imagen fieles.

Nos comunicamos con los funcionarios de gobierno corporativo, en particular, el alcance y el cronograma del trabajo de auditoría y nuestros hallazgos significativos, incluidas las deficiencias significativas de control interno que pudimos haber identificado durante nuestra auditoría.

Para Deloitte Audit, Cabinet de Révision Agréé



Elisabeth Layer

Elisabeth Layer, Réviseur d'Entreprises Agréé
Partner

Luxembourg, 16 de febrero 2022

ODDO BHF

Consolidado

ODDO BHF
Consolidado
Cuentas anuales cerradas el 31.10.2021

Balance al 31.10.2021

Expresado en EUR

Activo		3,455,855,624
Inversiones al valor de mercado	Nota 2b	3,200,193,431
<i>Coste de adquisición</i>		3,132,117,423
Tesorería		151,788,468
Depósitos de garantía		3,900,692
Depósitos a plazo		54,216,232
Intereses pendientes de cobro		28,493,013
Importes pendientes de cobro por la venta de inversiones		9,533,752
Importes pendientes de cobro por suscripciones		6,323,038
Dividendos por cobrar		215,814
Plusvalía latente en contratos a plazo sobre divisas	Nota 2e	169,786
Plusvalía latente neta en futuros financieros	Nota 2e	310,100
Importes pendientes de cobro por contratos de divisas a plazo		711,298
Pasivo		118,416,503
Descubiertos bancarios		3,073,753
Importes pendientes de pago por la compra de inversiones		26,524,085
Acuerdos de recompra	Nota 2f, 9	53,359,760
Comision por resultados	Nota 4	465,857
Importes pendientes de pago por reembolsos		17,431,261
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	Nota 2e	778,795
Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros	Nota 2e	2,187,615
Minusvalía latente a swaps	Nota 2e	11,493,550
Comisiones de gestión y administración de inversiones pagaderas		1,671,213
Importes pendientes de pago por contratos de divisas a plazo		709,351
Otros pasivos		721,263
Patrimonio Neto		3,337,439,121

ODDO BHF Consolidado

Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variación patrimonial correspondiente al período comprendido entre el
01.11.2020 y el 31.10.2021

Expresado en EUR

Ingresos		84,944,726
Ingresos de dividendos, netos	Nota 2d	2,990,398
Intereses de obligaciones y bonos	Nota 2d	80,832,892
Intereses bancarios		19,766
Intereses bancarios de depósitos a plazo		254
Otros ingresos financieros		113,902
Intereses de acuerdos de recompra	Nota 2f	451,681
Intereses de swaps		535,833
Gastos		24,417,521
Comisiones de gestión de inversiones	Nota 3	17,050,963
Comisiones del Depositario	Nota 5	93,517
Taxe d'abonnement	Nota 7a	588,508
Comision por resultados	Nota 4	468,853
Comisiones del Agente domiciliario, administrativo y de transmisiones	Nota 5	1,346,561
Honorarios profesionales	Nota 12	529,091
Cargos bancarios		601,777
Costes de transacción	Nota 2g	1,416,165
Gastos en contratos con pacto de recompra	Nota 2f	4,856
Intereses de swaps		2,099,358
Gastos varios		217,872
Ingresos netos derivados de inversiones		60,527,205
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre:		
- Ventas de inversiones	Nota 2d	92,099,396
- Contratos de opciones	Nota 2e	(363,347)
- contratos a plazo sobre divisas	Nota 2e	(5,063,515)
- Contratos de futuros financieros	Nota 2e	515,015
- Contratos de swap	Nota 2e	11,620,691
- Divisas	Nota 2c	(10,996,080)
Beneficio materializado neto		148,339,365
Variación de la plusvalía/(minusvalía) latente neta sobre:		
- Inversiones	Nota 2e	46,428,899
- Contratos de divisas a plazo	Nota 2e	1,786,068
- Contratos de futuros financieros	Nota 2e	(1,104,562)
- Contratos de swap	Nota 2e	(10,651,319)
Incremento del patrimonio neto como consecuencia de las operaciones		184,798,451
Dividendos abonados	Nota 6	(62,524,208)
Suscripción de acciones de capitalización		1,212,025,557
Suscripción de acciones de distribución		303,917,196
Reembolso de acciones de capitalización		(733,907,764)
Reembolso de acciones de distribución		(347,980,184)
Incremento del Patrimonio Neto		556,329,048
Revalorización del Patrimonio Neto consolidado de apertura		797,607
Patrimonio Neto, al inicio del ejercicio		2,780,312,466

ODDO BHF
Consolidado

Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variación patrimonial correspondiente al período comprendido entre el
01.11.2020 y el 31.10.2021

Expresado en EUR

Patrimonio Neto, al cierre del ejercicio

3,337,439,121

ODDO BHF
**Sustainable Euro Corporate Bond (antes Euro
Corporate Bond)**

ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond (antes Euro Corporate Bond)

Cuentas anuales cerradas el 31.10.2021

Balance al 31.10.2021

Expresado en EUR

Activo			574,781,357
Inversiones al valor de mercado		Nota 2b	541,578,105
<i>Coste de adquisición</i>			539,776,745
Tesorería			23,790,902
Depósitos de garantía			1,203,589
Intereses pendientes de cobro			3,934,789
Importes pendientes de cobro por la venta de inversiones			2,809,361
Importes pendientes de cobro por suscripciones			1,464,611
Pasivo			21,731,903
Descubiertos bancarios			759,044
Importes pendientes de pago por la compra de inversiones			4,340,934
Importes pendientes de pago por reembolsos			12,543,411
Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros		Nota 2e	689,120
Minusvalía latente a swaps		Nota 2e	3,013,200
Comisiones de gestión y administración de inversiones pagaderas			210,887
Otros pasivos			175,307
Patrimonio Neto			553,049,454

Cambios en el número de acciones en circulación por el período del 01.11.2020 al 31.10.2021

	Acciones en circulación al 01.11.2020	Acciones suscritas	Acciones reembolsadas	Acciones en circulación al 31.10.2021
I Shares EUR - Capitalisation	2,883,412.38	2,449,303.27	1,749,428.80	3,583,286.85
I Shares EUR - Distribution	7,587,474.71	6,378,083.00	2,270.00	13,963,287.71
R Shares EUR - Capitalisation	735,427.57	205,194.60	406,725.49	533,896.68
N Shares EUR - Capitalisation	363,288.39	178,792.71	174,651.39	367,429.71
P Shares EUR - Distribution	19,404,749.80	1,145,453.00	8,634,834.00	11,915,368.80
R Shares EUR - Distribution	236,977.06	4,972.52	12,670.65	229,278.93
oN Shares EUR - Capitalisation	0.00	1,033,065.00	82,603.00	950,462.00

ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond (antes Euro Corporate Bond)

Estadísticas

Ejercicio cerrado el : **31.10.2021** **31.10.2020** **31.10.2019**

Total Patrimonio Neto	EUR	553,049,454	451,613,073	496,761,897
I Shares EUR - Capitalisation				
Número de acciones		3,583,286.85	2,883,412.38	3,785,681.89
Valor teórico de la acción	EUR	21.52	21.24	21.13
I Shares EUR - Distribution				
Número de acciones		13,963,287.71	7,587,474.71	4,651,032.81
Valor teórico de la acción	EUR	12.32	12.27	12.35
Dividendo por acción		0.1118	0.1446	0.1478
R Shares EUR - Capitalisation				
Número de acciones		533,896.68	735,427.57	225,471.68
Valor teórico de la acción	EUR	18.97	18.80	18.81
N Shares EUR - Capitalisation				
Número de acciones		367,429.71	363,288.39	263,210.62
Valor teórico de la acción	EUR	105.44	104.28	104.02
P Shares EUR - Distribution				
Número de acciones		11,915,368.80	19,404,749.80	25,441,174.80
Valor teórico de la acción	EUR	11.44	11.38	11.46
Dividendo por acción		0.1202	0.1507	0.1537
R Shares EUR - Distribution				
Número de acciones		229,278.93	236,977.06	343,634.74
Valor teórico de la acción	EUR	104.70	104.25	104.98
Dividendo por acción		0.4495	0.7317	0.1542
oN Shares EUR - Capitalisation				
Número de acciones		950,462.00	-	-
Valor teórico de la acción	EUR	99.66	-	-

ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond (antes Euro Corporate Bond)

Inversiones al 31.10.2021

Expresado en EUR

Cantidad	Descripción	Moneda de cotización	Coste de adquisición	Valor de mercado	% del P. N.
Valores negociables admitidos a cotización en un mercado oficial			539,776,745	541,578,105	97.93
Obligaciones			403,957,461	405,040,286	73.24
<i>Luxemburgo</i>			28,697,035	28,537,812	5.16
2,700,000	AROUNDTOWN SA 0 20-26 16/12A	EUR	2,654,035	2,619,540	0.47
2,000,000	AROUNDTOWN SA 1.45 19-28 09/07A	EUR	2,059,020	2,050,680	0.37
2,900,000	AROUNDTOWN SA 1.625 18-28 31/01A	EUR	3,058,505	3,009,432	0.54
900,000	CPI PROPERTY GROUP 4.875 19-XX 16/10A	EUR	929,979	932,022	0.17
2,300,000	CPI PROPERTY GROUP 1.625 19-27 23/04A	EUR	2,372,482	2,360,099	0.43
2,968,000	CPI PROPERTY GROUP S 2.25 20-26 12/05A	EUR	3,114,722	3,203,169	0.59
1,705,000	CZECH GAS NETWORKS 0.45 21-29 08/09A	EUR	1,704,062	1,675,759	0.30
1,539,000	CZECH GAS NETWORKS I 0.875 21-31 31/03A	EUR	1,536,076	1,525,472	0.28
1,400,000	DH EUROPE FIN 0.75 19-31 18/09A	EUR	1,443,435	1,388,233	0.25
2,100,000	LOGICOR FINANCING S. 0.875 21-31 14/01A	EUR	2,067,097	1,998,644	0.36
2,100,000	LOGICOR FINANCING SA 2.25 18-25 13/05A	EUR	2,273,341	2,226,252	0.40
800,000	MEDTRONIC GLOBAL 1.1250 19-27 07/03A	EUR	819,157	833,688	0.15
2,339,000	MEDTRONIC GLOBAL HOLD 0.0 20-25 15/10A	EUR	2,323,609	2,326,510	0.42
975,000	NESTLE FINANCE INTER 1.5 20-30 01/04A	EUR	1,015,797	1,065,509	0.19
1,321,000	SES SA 0.875 19-27 04/11A	EUR	1,325,718	1,322,803	0.24
<i>Francia</i>			61,913,740	62,032,632	11.22
1,800,000	ALSTOM SA 0.25 19-26 14/10A	EUR	1,753,954	1,791,297	0.32
1,800,000	ALSTOM SA 0.5 21-30 27/07A	EUR	1,799,642	1,765,737	0.32
3,100,000	AXA SA 4.50 16-XX 15/03S	USD	2,678,859	2,703,997	0.49
2,900,000	BANQUE FEDERATIVE DU 0.625 21-28 03/06A	EUR	2,902,745	2,884,963	0.53
2,000,000	BANQUE FEDERATIVE DU 0.75 20-30 17/01A	EUR	1,994,380	1,993,990	0.36
1,200,000	BFCM 0.75 18-25 17/07A	EUR	1,187,421	1,228,014	0.22
1,400,000	BNP PARIBAS SA 1.125 20-29 17/04A	EUR	1,399,210	1,429,162	0.26
2,600,000	BNP PARIBAS 1.00 17-24 29/11A	EUR	2,584,545	2,652,376	0.48
2,300,000	BNP PARIBAS 2.375 15-25 17/02A	EUR	2,483,416	2,452,697	0.44
1,100,000	BPCE 0.625 19-24 26/09A	EUR	1,098,075	1,117,683	0.20
2,200,000	BPCE 1.0 19-25 01/04A	EUR	2,223,152	2,257,728	0.41
1,800,000	BPCE S.A. 0.01 21-27 14/01A	EUR	1,773,792	1,769,976	0.32
1,900,000	BPCE S.A. 0.25 21-31 14/01A	EUR	1,886,869	1,821,910	0.33
1,000,000	CARREFOUR SA 2.625 20-27 01/04A	EUR	1,124,850	1,125,380	0.20
1,500,000	CNP ASSURANCES 1.875 16-22 20/10A	EUR	1,508,204	1,527,375	0.28
1,400,000	COVIVIO SA 1.625 20-30 23/06A	EUR	1,460,374	1,493,842	0.27
1,200,000	CREDIT MUTUEL ARKEA 0.875 20-27 07/05A	EUR	1,195,548	1,232,058	0.22
1,000,000	FRANCE 1.75 12-23 25/05A	EUR	1,040,270	1,037,085	0.19
900,000	GIE PSA TRESORIE 6.00 03-33 19/09A	EUR	1,309,493	1,331,519	0.24
1,200,000	GROUPAMA SA 3.375 18-28 24/09A	EUR	1,366,678	1,349,616	0.24
1,500,000	ICADE SANTE SAS 0.875 19-29 04/11A	EUR	1,544,250	1,485,203	0.27
2,000,000	ICADE SANTE SAS 1.375 20-30 17/09A	EUR	2,028,160	2,051,850	0.37
1,200,000	KERING SA 0.75 20-28 13/05A	EUR	1,193,148	1,235,922	0.22
3,500,000	MUTUELLE ASSURANCE D 0.625 21-27 21/06A	EUR	3,489,299	3,437,262	0.63
1,800,000	PERNOD RICARD SA 1.50 16-26 18/05A	EUR	1,889,252	1,906,479	0.34
1,700,000	PEUGEOT SA 2 18-25 20/03A	EUR	1,811,527	1,788,341	0.32
1,300,000	PSA BANQUE FRAN 0.7500 18-23 19/04A	EUR	1,294,874	1,316,380	0.24
900,000	PSA BANQUE FRANCE 0 21-25 22/01A	EUR	899,532	895,091	0.16
2,400,000	SOCIETE GENERALE SA 0.5 21-29 12/01A	EUR	2,338,880	2,339,916	0.42
1,000,000	SODEXO 1 20-29 27/04A	EUR	989,530	1,039,895	0.19
1,500,000	UNIBAIL-RODAMCO-WEST 1.375 20-31 04/12A	EUR	1,520,808	1,522,635	0.28
1,900,000	VALEO SE 1 21-28 03/08A	EUR	1,900,609	1,830,470	0.33
900,000	VEOLIA ENVIRONNEMENT 0.664 20-31 15/01A	EUR	900,000	901,499	0.16
1,300,000	VEOLIA ENVIRONNEMENT 1.25 20-28 15/04A	EUR	1,348,923	1,371,565	0.25
3,000,000	WENDEL 2.75 14-24 10/02A	EUR	3,291,497	3,213,164	0.59
700,000	WENDEL SA 1.3750 19-26 26/04A	EUR	701,974	730,555	0.13
<i>Reino Unido</i>			29,907,535	29,914,439	5.41
1,900,000	BP CAPITAL MARKETS PL 1.231 19-31 08/05A	EUR	1,988,471	1,962,719	0.35
1,455,000	BRITISH TELECOM 1.75 16-26 10/03A	EUR	1,566,593	1,520,730	0.27
1,500,000	CREDIT AGRICOLE 1.75 19-29 05/03A	EUR	1,548,120	1,610,453	0.29
550,000	DIAGEO FINANCE PLC 2.5 20-32 27/03A	EUR	680,075	647,897	0.12
2,600,000	ITV PLC 1.375 19-20 26/09A	EUR	2,724,184	2,684,487	0.49
500,000	LLOYDS BANKING GR 1.00 16-23 09/11A	EUR	478,750	511,268	0.09
5,000,000	MONDI FINANCE 1.50 16-24 15/04A	EUR	5,185,089	5,165,149	0.94
1,836,000	MONDI FINANCE P 1.6250 18-26 27/04A	EUR	1,879,047	1,939,826	0.35
1,050,000	NATIONAL GRID ELECTR 0.823 20-32 07/07A	EUR	1,050,847	1,047,464	0.19

ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond (antes Euro Corporate Bond)

Inversiones al 31.10.2021

Expresado en EUR

Cantidad	Descripción	Moneda de cotización	Coste de adquisición	Valor de mercado	% del P. N.
2,400,000	SSE PLC 1.75 20-30 16/04A	EUR	2,599,440	2,566,692	0.46
1,700,000	UBS AG LONDON BRANCH 0.5 21-31 31/03A	EUR	1,726,425	1,674,883	0.30
1,175,000	VODAFONE GROUP 2.20 16-26 25/08A	EUR	1,238,557	1,282,765	0.23
2,600,000	VODAFONE GROUP PLC 7.875 00-30 15/02	USD	3,080,864	3,158,363	0.58
1,400,000	VODAFONE GROUP 1.125 17-25 20/11A	EUR	1,476,132	1,452,108	0.26
2,600,000	VODAFONE GROUP 3.1 18-79 03/01A	EUR	2,684,941	2,689,635	0.49
	Paises Bajos		66,205,495	66,764,345	12.06
1,000,000	ABN AMRO BANK 4.375 20-XX 22/09S	EUR	1,003,733	1,070,035	0.19
1,200,000	ABN AMRO BANK NV 1.25 20-25 28/05A	EUR	1,198,320	1,244,436	0.23
700,000	ALLIANZ FINANCE II B 0.5 20-31 14/01A	EUR	694,862	706,293	0.13
1,000,000	ASML HOLDING NV 0.625 20-29 07/05A	EUR	996,830	1,019,420	0.18
900,000	CRH FUNDING B.V. 1.625 20-30 05/05A	EUR	901,845	973,899	0.18
2,400,000	DANFOSS FINANCE I B. 0.375 21-28 28/04A	EUR	2,386,916	2,358,420	0.43
1,736,000	DANFOSS FINANCE II B 0.75 21-31 28/04A	EUR	1,742,555	1,713,371	0.31
1,004,000	DSV PANALPINA FINANC 0.75 21-33 05/07A	EUR	994,753	990,833	0.18
1,000,000	EDP FINANCE 0.375 19-26 16/09A	EUR	1,004,440	1,003,795	0.18
1,000,000	EDP FINANCE 1.875 18-25 12/10A	EUR	1,064,500	1,067,270	0.19
2,044,000	ENEL FINANCE IN 0.8750 21-34 28/09A	EUR	2,034,025	2,004,541	0.36
3,200,000	ENEL FINANCE INTL 4.875 18-29 14/06S	USD	3,161,715	3,284,116	0.58
5,500,000	ESSITY CAPITAL BV 0.25 21-29 15/09A	EUR	5,465,296	5,355,872	0.96
2,102,000	HEIMSTADEN BOST 0.7500 21-29 06/09A	EUR	2,079,845	2,008,125	0.36
2,125,000	HEIMSTADEN BOSTAD TREA 0.25 21-24 13/10A	EUR	2,124,745	2,125,531	0.38
2,700,000	ISS FINANCE B.V. 1.25 20-25 07/07A	EUR	2,801,670	2,782,768	0.50
1,700,000	JAB HOLDINGS BV 2 17-28 18/05A	EUR	1,851,780	1,821,984	0.33
1,000,000	KONINKLIJKE KPN NV 0.875 20-32 14/09A	EUR	986,230	983,845	0.18
1,900,000	KPN NV 8.375 00-30 01/10S	USD	2,238,705	2,311,672	0.42
2,000,000	NATURGY FINANCE B.V. 1.25 20-26 15/04A	EUR	2,012,707	2,085,960	0.38
2,600,000	PHOENIX PIB DUTCH FI 2.375 20-25 05/08A	EUR	2,618,162	2,673,606	0.48
2,695,000	PPF TELECOM GROUP B. 3.5 20-24 20/05A	EUR	2,769,721	2,864,097	0.52
2,200,000	PROSUS N.V. 1.539 20-28 03/08A	EUR	2,284,147	2,213,321	0.40
1,803,000	RELX FINANCE BV 0.5 20-28 10/03A	EUR	1,803,259	1,808,941	0.33
800,000	SIKA CAPITAL BV 1.5000 19-31 29/04A	EUR	806,239	859,748	0.16
715,000	SIKA CAPITAL B.V. 0.875 19-27 29/04A	EUR	709,248	737,297	0.13
2,700,000	STELLANTIS N.V. 1.25 21-33 18/06A	EUR	2,748,507	2,629,139	0.48
1,000,000	TENNET HOLDING 0.8750 19-30 03/06A	EUR	1,010,266	1,028,855	0.19
1,395,000	THERMO FISHER S 1.6250 21-41 18/10A	EUR	1,380,287	1,434,604	0.26
1,800,000	VOLKSWAGEN INTL FIN 1.875 17-27 30/03A	EUR	1,958,443	1,937,160	0.35
1,800,000	VONOVIA FINANCE BV 0.6250 20-26 09/07A	EUR	1,794,312	1,818,639	0.33
1,300,000	VONOVIA FINANCE BV 1.5 18-28 14/01A	EUR	1,348,857	1,369,108	0.25
2,300,000	WINTERSHALL DEA 1.8230 19-31 25/09A	EUR	2,333,917	2,412,999	0.44
2,100,000	WINTERSHALL DEA FINA 1.3320 19-28 25/09A	EUR	2,004,139	2,160,732	0.39
1,400,000	WINTERSHALL DEA FINA 2.4985 21-99 31/12A	EUR	1,376,580	1,393,000	0.25
2,500,000	ZF EUROPE FINANCE 2.00 19-26 23/02A	EUR	2,513,939	2,510,913	0.45
	Alemania		32,079,539	32,175,435	5.82
6,000,000	ALLIANZ SE 3.875 16-XX 07/09S	USD	5,049,841	5,176,461	0.93
3,600,000	DEUTSCHE BANK AG 0.75 21-27 17/02A	EUR	3,618,296	3,599,856	0.65
3,200,000	DEUTSCHE BANK AG 1 20-25 19/11A	EUR	3,264,397	3,250,864	0.59
991,000	DEUTSCHE POST AG 0.75 20-29 20/05A	EUR	989,801	1,024,233	0.19
1,011,000	DEUTSCHE TELEKOM AG 0.50 19-27 05/07A	EUR	1,004,459	1,024,178	0.19
1,700,000	DEUTSCHE TELEKOM AG 1.75 19-49 09/12A	EUR	1,783,753	1,840,403	0.33
3,000,000	GERMANY 1.50 13-23 15/05U	EUR	3,110,774	3,099,510	0.56
1,400,000	INFINEON TECHNO 2.0000 20-32 24/06A	EUR	1,441,650	1,532,727	0.28
1,000,000	SANTANDER CONS BK 0.2500 19-24 15/10A	EUR	983,450	1,004,975	0.18
1,300,000	VANTAGE TOWERS AG 0.75 21-30 31/03A	EUR	1,298,531	1,283,074	0.23
1,500,000	VOLKSWAGEN FINANCIAL 0.375 21-30 12/08A	EUR	1,479,826	1,428,788	0.26
1,500,000	VOLKSWAGEN LEASING 1.6250 18-25 15/08A	EUR	1,590,300	1,570,688	0.28
1,400,000	VONOVIA SE 1.625 21-51 01/09A	EUR	1,370,642	1,337,035	0.24
1,800,000	VONOVIA SE 0.2500 21-28 01/09A	EUR	1,785,600	1,744,164	0.32
1,300,000	VONOVIA SE 0.625 21-29 16/06A	EUR	1,294,865	1,276,249	0.23
2,000,000	VONOVIA SE 1.5 21-41 16/06A	EUR	2,013,354	1,982,230	0.36
	Italia		19,529,816	19,509,442	3.53
1,200,000	ENEL SPA 1.375 21-99 31/12A	EUR	1,190,796	1,180,038	0.21
1,726,000	ENEL SPA 2.25 20-XX XX/XXA	EUR	1,763,201	1,791,510	0.32
2,000,000	INTESA SANPAOLO 0.6250 21-26 24/02A	EUR	1,993,660	1,987,960	0.36
2,000,000	INTESA SANPAOLO 1.00 19-26 19/11A	EUR	2,059,000	2,038,280	0.37
2,600,000	INTESA SANPAOLO 1.375 17-24 18/01A	EUR	2,630,889	2,680,392	0.49

ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond (antes Euro Corporate Bond)

Inversiones al 31.10.2021

Expresado en EUR

Cantidad	Descripción	Moneda de cotización	Coste de adquisición	Valor de mercado	% del P. N.
1,500,000	INTESA SANPAOLO 1.75 19-29 04/07A	EUR	1,633,950	1,590,053	0.29
2,400,000	INTESA SANPAOLO 2.1250 20-25 26/05A	EUR	2,586,760	2,550,384	0.46
1,400,000	INTESA SANPAOLO 3.928 14-26 15/09A	EUR	1,558,593	1,555,246	0.28
2,000,000	ITALY 0.65 16-23 15/10S	EUR	2,044,759	2,032,400	0.37
2,200,000	UNICERDIT SPA 4.625 17-27 12/04S	USD	2,068,208	2,103,179	0.38
	Dinamarca		9,462,393	9,356,876	1.69
1,060,000	CARLSBERG BREWERIES 2.50 14-24 28/05A	EUR	1,201,945	1,124,104	0.20
1,557,000	CARLSBERG BREWERIES 0.625 20-30 09/03A	EUR	1,555,902	1,559,834	0.28
2,900,000	ISS GLOBAL A/S 0.875 19-26 18/06A	EUR	2,942,985	2,933,829	0.53
3,617,000	ISS GLOBAL A/S 1.50 17-27 31/08A	EUR	3,761,561	3,739,109	0.68
	España		21,947,717	22,006,149	3.98
1,100,000	ABERTIS INFRASTRUCT 1.125 19-28 26/03A	EUR	1,126,046	1,116,159	0.20
5,500,000	BANCO BILBAO VIZCAYA 0.3750 19-24 02/10A	EUR	5,538,719	5,546,392	1.01
3,900,000	BANCO SANTANDER SA 0.5 21-27 24/03A	EUR	3,915,438	3,890,094	0.70
2,900,000	CELLNEX FINANCE COMP 0.75 21-26 15/02A	EUR	2,884,076	2,843,842	0.51
1,500,000	MERLIN PROPERTIES SO 1.375 21-30 01/06A	EUR	1,487,940	1,483,530	0.27
1,400,000	RED ELECTRICA FINANC 0.5 21-33 24/05A	EUR	1,379,826	1,383,354	0.25
1,100,000	SANTANDER CONS FIN 0.375 19-24 27/06A	EUR	1,095,446	1,110,021	0.20
800,000	SANTANDER CONS FIN 1.00 19-24 27/02A	EUR	797,202	819,332	0.15
2,000,000	SPAIN 0.35 18-23 30/07A	EUR	2,036,785	2,029,900	0.37
1,000,000	TELEFONICA EMISIONES 1.201 20-27 21/05A	EUR	1,000,050	1,045,585	0.19
700,000	TELEFONICA EMISIONES 1.447 18-27 22/01A	EUR	686,189	737,940	0.13
	Estados Unidos de América		43,878,941	43,995,826	7.96
4,900,000	AT T INC 3.15 17-36 04/09A	EUR	5,937,512	5,930,371	1.06
2,063,000	ATT INC 1.6 20-28 27/05A	EUR	2,093,194	2,187,224	0.40
2,145,000	AT&T INC 2.35 18-29 05/09A	EUR	2,349,136	2,393,177	0.43
1,700,000	AT&T INC 2.875 20-XX 01/05A	EUR	1,651,970	1,708,050	0.31
1,295,000	BANK OF AMERICA CORP 1.102 21-32 24/05A	EUR	1,310,232	1,305,146	0.24
1,414,000	BOOKING HOLDINGS INC 0.5 21-28 08/03A	EUR	1,412,841	1,414,799	0.26
836,000	DANAHER CORP 2.1 20-26 30/03A	EUR	852,477	906,324	0.16
2,100,000	FIDELITY NATIONAL INF 2.95 19-39 21/05A	EUR	2,673,878	2,586,171	0.47
2,400,000	FIDELITY NATIONAL INF 1.5 19-27 21/05A	EUR	2,563,979	2,517,744	0.46
2,000,000	IBM CORP 1.25 19-27 29/01A	EUR	2,089,612	2,095,730	0.38
1,700,000	MORGAN STANLEY 1.75 15-25 30/01A	EUR	1,768,190	1,789,378	0.32
1,600,000	NATIONAL GRID 1 17-24 12/07A	EUR	1,615,202	1,639,192	0.30
1,800,000	NETFLIX INC 3 20-25 28/04S	EUR	1,965,035	1,959,093	0.35
1,000,000	NETFLIX INC 3.6250 19-30 15/06S	EUR	1,198,225	1,197,415	0.22
1,851,000	PEPSICO INC 0.75 21-33 14/10A	EUR	1,844,873	1,839,043	0.33
1,143,000	PEPSICO INC 0.5 20-28 06/05A	EUR	1,146,467	1,156,853	0.21
4,178,000	PROLOGIS EURO FINANC 0.5 21-32 16/02A	EUR	4,110,367	3,994,586	0.72
1,057,000	PROLOGIS EURO FINANCE 0.375 20-28 06/02A	EUR	1,054,347	1,053,237	0.19
1,200,000	THERMO FISHER SCIENT 2.375 20-32 02/04A	EUR	1,409,422	1,369,344	0.25
1,860,000	THERMO FISHER SCIENT 1.40 17-26 23/01A	EUR	1,891,082	1,946,267	0.35
1,488,000	VERIZON COMMUNICATIO 1.125 21-35 22/03A	EUR	1,468,577	1,470,025	0.27
1,460,000	VERIZON COMMUNICATION 1.375 17-26 27/10A	EUR	1,472,323	1,536,657	0.28
	Suecia		11,868,512	11,821,769	2.14
2,590,000	ALFA LAVAL TREA 0.2500 19-24 25/06A	EUR	2,594,813	2,605,682	0.47
2,318,000	ESSITY AB 0.25 21-31 08/02A	EUR	2,309,099	2,216,703	0.40
2,709,000	ESSITY AB 0.5 20-30 03/02A	EUR	2,653,832	2,680,286	0.49
1,720,000	ESSITY AB 1.125 17-24 27/03A	EUR	1,762,130	1,765,580	0.32
2,555,000	SVENSKA HANDELS 0.1250 21-26 03/11A	EUR	2,548,638	2,553,518	0.46
	Noruega		5,621,128	5,609,463	1.01
3,000,000	DNB BANK ASA 0.25 21-29 23/02A	EUR	2,958,133	2,932,500	0.54
800,000	SANTANDER CONS BK 0.125 19-24 11/09A	EUR	799,189	800,864	0.14
800,000	SANTANDER CONSUMER B 0.125 20-25 25/02A	EUR	796,976	797,824	0.14
1,000,000	STATKRAFT AS 1.50 15-30 26/03A	EUR	1,066,830	1,078,275	0.19
	Austria		994,930	1,017,370	0.18
1,000,000	OMV AG 0.75 20-30 16/06A	EUR	994,930	1,017,370	0.18
	Bélgica		10,017,577	10,205,241	1.85
1,160,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV 2.125 20-27 12/02A	EUR	1,225,504	1,276,916	0.23
3,000,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV 3.7 20-40 02/04A	EUR	3,928,706	4,057,710	0.74
2,200,000	ELIA TRANSMISSION BE 0.875 20-30 28/04A	EUR	2,181,538	2,246,255	0.41
2,700,000	KBC GROUPE SA 0.125 21-29 14/01A	EUR	2,681,829	2,624,360	0.47
	Irlanda		18,096,343	18,010,267	3.26
3,170,000	CCEP FINANCE (IRELAN 0.875 21-33 06/05A	EUR	3,189,085	3,122,877	0.57
2,495,000	CLOVERIE PLC ZURICH 1.50 18-28 15/12A	EUR	2,588,722	2,676,212	0.48

ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond (antes Euro Corporate Bond)

Inversiones al 31.10.2021

Expresado en EUR

Cantidad	Descripción	Moneda de cotización	Coste de adquisición	Valor de mercado	% del P. N.
1,300,000	FCA BANK SPA 0.50 19-24 13/09A	EUR	1,318,122	1,312,682	0.24
1,950,000	FRESENIUS FINANCE IR 0.5 21-28 01/04A	EUR	1,943,858	1,923,110	0.35
1,800,000	FRESENIUS FINANCE IR 0.875 21-31 01/04A	EUR	1,795,122	1,769,742	0.32
1,132,000	JOHNSON CONTROLS INT 0.375 20-27 15/09A	EUR	1,124,223	1,123,968	0.20
1,647,000	JOHNSON CONTROLS INT 1 20-32 15/09A	EUR	1,650,728	1,653,366	0.30
1,500,000	SMURFIT KAPPA 1.50 19-27 15/09S	EUR	1,597,875	1,576,110	0.28
2,600,000	SMURFIT KAPPA 2.875 18-26 15/01S	EUR	2,888,608	2,852,200	0.52
	<i>Finlandia</i>		4,216,776	4,179,178	0.76
1,774,000	CASTELLUM HELSINKI 0.875 21-29 17/09A	EUR	1,765,840	1,722,128	0.31
843,000	CRH FINLAND SERVICES 0.875 20-23 05/05A	EUR	840,555	859,186	0.16
1,618,000	STORA ENSO OYJ 0.625 20-30 02/12A	EUR	1,610,381	1,597,864	0.29
	<i>Islas de Guernsey</i>		1,478,067	1,567,702	0.28
1,467,000	GLOBALWORTH REAL EST 2.95 20-26 29/07A	EUR	1,478,067	1,567,702	0.28
	<i>Japón</i>		12,669,918	12,783,855	2.31
2,497,000	ASAHI GROUP HLD 0.3360 21-27 19/04A	EUR	2,506,300	2,485,913	0.45
1,781,000	ASAHI GROUP HLD 0.541 20-28 23/10A	EUR	1,786,496	1,776,049	0.32
1,730,000	NTT FINANCE CORP 0.342 21-30 03/03A	EUR	1,730,000	1,704,794	0.31
3,830,000	TAKEDA PHARMACEUTICA 2 20-40 09/07A	EUR	4,101,974	4,205,608	0.75
1,200,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL 2.25 18-26 21/11A	EUR	1,278,604	1,310,724	0.24
1,100,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL 3.00 18-30 21/11A	EUR	1,266,544	1,300,767	0.24
	<i>Isla de Jersey</i>		722,536	717,080	0.13
700,000	SWISS RE FINANCE UK 1.375 16-23 27/05A	EUR	722,536	717,080	0.13
	<i>Hungría</i>		1,438,391	1,439,942	0.26
1,400,000	MOL HUNGARIAN OIL AN 1.5 20-27 08/10A	EUR	1,438,391	1,439,942	0.26
	<i>Australia</i>		15,929,253	16,002,079	2.89
1,794,000	APT PIPELINES LTD 0.75 21-29 15/03A	EUR	1,795,243	1,763,394	0.32
1,143,000	AUSNET SERVICES HOLD 20-30 25/02A	EUR	1,145,757	1,128,187	0.20
1,074,000	TELSTRA CORPORATION 1 20-30 23/04A	EUR	1,075,297	1,111,671	0.20
1,636,000	TOYOTA FINANCE AUSTR 2.28 20-27 21/04A	EUR	1,692,562	1,828,639	0.33
1,865,000	TRANSURBAN FINANCE 2.00 15-25 28/08A	EUR	1,942,544	1,989,097	0.36
2,300,000	TRANSURBAN FINANCE C 3 20-30 08/04A	EUR	2,751,629	2,690,367	0.49
1,500,000	TRANSURBAN FINANCE 1.45 19-29 16/05A	EUR	1,596,675	1,569,825	0.28
1,800,000	TRANSURBAN FINANCE 1.875 14-24 16/09A	EUR	1,892,546	1,889,307	0.34
2,037,000	WESFARMERS LTD 0.954 21-33 21/10A	EUR	2,037,000	2,031,592	0.37
	<i>Islas Caimán</i>		3,491,160	3,581,785	0.65
3,800,000	TENCENT HOLDINGS LTD 3.975 19-29 11/04S	USD	3,491,160	3,581,785	0.65
	<i>Nueva Zelanda</i>		1,373,968	1,401,359	0.25
1,370,000	CHORUS LTD 1.125 16-23 18/10A	EUR	1,373,968	1,401,359	0.25
	<i>Islas Virgenes Británicas</i>		2,416,691	2,410,240	0.44
3,000,000	TSMC GLOBAL LTD 1.3750 20-30 28/09S	USD	2,416,691	2,410,240	0.44
	Bonos a tipo variable		135,819,284	136,537,819	24.69
	<i>Luxemburgo</i>		2,326,423	2,342,941	0.42
2,300,000	AROUNDTOWN SA FL.R 19-XX 12/01A	EUR	2,326,423	2,342,941	0.42
	<i>Francia</i>		37,176,084	37,454,320	6.76
800,000	AXA SA FL.R 14-XX 08/10A	EUR	881,000	894,768	0.16
1,000,000	AXA SA FL.R 14-XX 07/11A	EUR	1,007,250	1,098,200	0.20
1,900,000	BNP PARIBAS FL.R 19-25 15/07A	EUR	1,892,133	1,919,143	0.35
5,300,000	BNP PARIBAS FL.R 19-27 23/01A	EUR	5,676,675	5,657,829	1.02
900,000	BNP PARIBAS FL.R 19-26 04/12A	EUR	898,254	907,092	0.16
1,900,000	BNP PARIBAS FL.R 20-32 15/01A	EUR	1,829,563	1,900,941	0.34
1,900,000	BNP PARIBAS SA FL.R 20-28 01/09A	EUR	1,886,624	1,877,704	0.34
2,000,000	BPCE SA FL.R 21-42 13/01A	EUR	1,993,540	1,986,340	0.36
1,800,000	CNP ASSURANCES FL.R 18-XX 27/12S	EUR	1,980,907	2,029,284	0.37
2,200,000	CREDIT AGRI REGS SUB FL.R 16-66 23/12Q	USD	2,238,984	2,282,820	0.41
1,400,000	CREDIT AGRICOLE FL.R 20-30 05/06A	EUR	1,408,968	1,441,496	0.26
600,000	CREDIT AGRICOLE FL.R 14-XX 14/10A	EUR	681,630	677,433	0.12
2,300,000	CREDIT AGRICOLE FL.R 20-26 22/04A	EUR	2,299,128	2,355,695	0.43
3,400,000	GROUPAMA SA FL.R 14-XX 28/05A	EUR	3,938,666	3,867,176	0.70
1,400,000	MUTUELLE AS 21-49 31/12S	EUR	1,400,000	1,393,735	0.25
2,400,000	TOTAL SA FL.R 19-XX 04/04A	EUR	2,465,388	2,451,684	0.44
2,700,000	TOTALENERGIES FL.R 16-XX 06/10A	EUR	2,985,556	2,971,525	0.54
1,700,000	VEOLIA ENVIRONNEMENT FL.R 20-XX 20.04A	EUR	1,711,818	1,741,455	0.31
	<i>Reino Unido</i>		3,471,882	3,514,051	0.64
2,021,000	HSBC HOLDINGS PLC FL.R 18-24 04/12A	EUR	2,034,482	2,085,055	0.39
500,000	NATWEST GROUP FL.R 18-26 02/03A	EUR	516,095	521,665	0.09

ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond (antes Euro Corporate Bond)

Inversiones al 31.10.2021

Expresado en EUR

Cantidad	Descripción	Moneda de cotización	Coste de adquisición	Valor de mercado	% del P. N.
900,000	NATWEST GROUP PLC FL.R 17-23 08/03A	EUR	921,305	907,331	0.16
	<i>Países Bajos</i>		27,608,093	27,849,113	5.04
1,000,000	ABN AMRO BANK SUB FL.R 16-28 18/01A	EUR	1,011,980	1,032,660	0.19
1,700,000	COOPERATIEVE RABOBAN FL.R 20-28 05/05A	EUR	1,698,504	1,741,344	0.31
2,800,000	COOPERATIVE RABOBANK FL.R 18-XX 29/12S	EUR	2,991,445	3,061,939	0.56
1,400,000	ELM BV FL.R 20-99 31/12A	EUR	1,415,291	1,490,391	0.27
1,772,000	ING GROUP CV SUB FL.R 15-XX 16/10S	USD	1,585,799	1,684,897	0.30
1,900,000	ING GROUP NV FL.R 19-25 03/09A	EUR	1,883,556	1,897,483	0.34
2,200,000	ING GROUP NV FL.R 20-31 26/05A	EUR	2,278,707	2,308,229	0.42
1,100,000	ING GROUP NV FL.R 17-29 15/02A	EUR	1,134,396	1,153,191	0.21
2,200,000	KPN NV FL.R 13-73 28/03S	USD	2,037,537	2,016,871	0.36
1,000,000	NN GROUP NV FL.R 17-48 13/01A	EUR	1,195,561	1,178,055	0.21
1,500,000	NN GROUP NV FL.R 14-44 08/04A	EUR	1,669,069	1,647,053	0.30
1,200,000	REPSOL INTL FINANCE FL.R 20-49 31/12A	EUR	1,281,570	1,268,784	0.23
1,000,000	TELEFONICA EUROPE BV FL.R 17-XX 07/06M	EUR	1,024,151	1,021,415	0.18
2,600,000	TELEFONICA EUROPE BV FL.R 18-XX XX/XXA	EUR	2,665,790	2,681,509	0.49
1,300,000	VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 17-XX 14/06A	EUR	1,459,250	1,419,405	0.26
2,100,000	VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 20-XX 17/06A	EUR	2,275,487	2,245,887	0.41
	<i>Suiza</i>		7,794,546	7,915,262	1.43
1,800,000	UBS GROUP AG FL.R 21-26 03/11A	EUR	1,792,296	1,787,427	0.32
1,514,000	UBS GROUP FL.R 18-25 17/04A	EUR	1,519,827	1,557,482	0.28
3,000,000	UBS GROUP FUNDING FL.R 19-99 31/07S	USD	2,732,969	2,814,906	0.51
1,756,000	UBS GROUP SA FL.R 20-26 29/01A	EUR	1,749,454	1,755,447	0.32
	<i>Alemania</i>		17,297,043	16,999,611	3.07
3,800,000	ALLIANZ SE FL.R 21-99 31/12A	USD	3,206,022	3,182,214	0.57
1,600,000	ALLIANZ SE FL.R 20-49 31/12A	EUR	1,614,538	1,580,632	0.29
1,200,000	BERTELSMANN SE FL.R 15-75 23/04A	EUR	1,239,600	1,237,122	0.22
1,700,000	COMMERZBANK AG FL.R 20-30 05/12A	EUR	1,870,467	1,845,665	0.33
2,600,000	DEUTSCHE BANK AG FL.R 20-26 03/09A	EUR	2,661,051	2,676,413	0.48
2,000,000	DEUTSCHE BANK REGS FL.R 14-XX 30/04A	EUR	2,043,916	2,026,910	0.37
1,100,000	MERCK KGAA FL.R 14-74 12/12A	EUR	1,175,112	1,197,917	0.22
1,000,000	MERCK KGAA FL.R 19-79 25/06A	EUR	1,076,389	1,079,290	0.20
2,100,000	MUNICH RE FL.R 12-42 26/05A	EUR	2,409,948	2,173,448	0.39
	<i>Italia</i>		11,770,295	11,872,089	2.15
1,600,000	ASSICURAZ GENERALI FL.R 14-XX 21/11A	EUR	1,732,704	1,772,776	0.32
1,409,000	ENI SPA FL.R 20-49 31/12A	EUR	1,431,988	1,466,861	0.27
1,800,000	UBI BANCA FL.R 19-29 04/03A	EUR	2,021,274	1,998,621	0.36
1,235,000	UNICREDIT SPA FL.R 20-26 16/06A	EUR	1,238,437	1,267,443	0.23
1,550,000	UNICREDIT SPA FL.R 21-29 05/07A	EUR	1,549,272	1,549,876	0.28
3,545,000	UNICREDIT SPA FL.R 19-29 20/02A	EUR	3,796,620	3,816,512	0.69
	<i>España</i>		9,202,940	9,231,422	1.67
2,000,000	BANCO BILBAO FL.R 19-XX XX/XXQ	EUR	2,192,084	2,163,300	0.39
2,000,000	BANCO BILBAO VIZCAYA FL.R 20-30 16/01A	EUR	2,019,880	2,002,120	0.36
2,600,000	BANCO BILBAO VIZCAYA FL.R 21-27 24/03A	EUR	2,598,862	2,574,546	0.47
2,200,000	BANCO BILBAO VIZCAYA FL.R 20-XX XX/XXQ	EUR	2,392,114	2,491,456	0.45
	<i>Estados Unidos de América</i>		10,342,906	10,551,027	1.91
600,000	BANK OF AMERICA FL.R 17-25 07/02A	EUR	614,750	618,240	0.11
1,375,000	JPMORGAN CHASE & CO FL.R 19-32 04/11A	EUR	1,333,529	1,383,216	0.25
2,000,000	JPMORGAN CHASE & CO FL.R 17-28 18/05A	EUR	2,093,168	2,115,270	0.38
2,100,000	JPMORGAN CHASE FL.R 20-XX 01/02S	USD	1,747,673	1,859,251	0.34
1,675,000	MORGAN STANLEY FL.R 20-29 26/10A	EUR	1,676,584	1,639,339	0.30
2,825,000	MORGAN STANLEY FL.R 17-26 23/10A	EUR	2,877,202	2,935,711	0.53
	<i>Suecia</i>		2,314,139	2,411,176	0.44
1,100,000	SKANDINAVISKA ENSK FL.R 16-28 31/10	EUR	1,096,372	1,126,763	0.20
1,400,000	SKANDINAVISKA ENSKIL FL.R 19-XX 13/05S	USD	1,217,767	1,284,413	0.24
	<i>Austria</i>		1,790,000	1,772,984	0.32
1,600,000	ERSTE GROUP BK SUB FL.R 17-XX 15/04S	EUR	1,790,000	1,772,984	0.32
	<i>Bélgica</i>		1,046,333	1,047,485	0.19
1,000,000	ELIA SYSTEM FL.R 18-XX 05/12A	EUR	1,046,333	1,047,485	0.19
	<i>Irlanda</i>		2,017,080	1,940,922	0.35
1,800,000	AQUARIUS INVESTMENTS FL.R 13-42 02/10A	EUR	2,017,080	1,940,922	0.35
	<i>Finlandia</i>		1,661,520	1,635,416	0.30
1,600,000	CITYCON OY J FL.R 19-XX 22/02A	EUR	1,661,520	1,635,416	0.30
Total Inversiones			539,776,745	541,578,105	97.93

ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond (antes Euro Corporate Bond)

Inversiones al 31.10.2021

Expresado en EUR

Cantidad	Descripción	Moneda de cotización	Coste de adquisición	Valor de mercado	% del P. N.
	Efectivo neto			23,031,857	4.16
	Otros activos/(pasivos)			(11,560,509)	(2.09)
	Patrimonio neto total			553,049,454	100.00

Asignación geográfica de la cartera

	% del P.N.
Francia	17.98
Países Bajos	17.10
Estados Unidos de América	9.87
Alemania	8.89
Reino Unido	6.05
Italia	5.68
España	5.65
Luxemburgo	5.58
Irlanda	3.61
Australia	2.89
Suecia	2.58
Japón	2.31
Bélgica	2.04
Dinamarca	1.69
Suiza	1.43
Finlandia	1.06
Noruega	1.01
Islas Caimán	0.65
Austria	0.50
Islas Vírgenes Británicas	0.44
Islas de Guernsey	0.28
Hungría	0.26
Nueva Zelanda	0.25
Isla de Jersey	0.13
Otros activos	2.07
	100.00

ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond (antes Euro Corporate Bond)

Cuenta de pérdidas y ganancias y variaciones patrimoniales del 01.11.2020 al 31.10.2021

Expresado en EUR

Ingresos		8,922,988
Intereses de obligaciones y bonos	Nota 2d	8,919,110
Intereses bancarios		3,878
Gastos		2,997,059
Comisiones de gestión de inversiones	Nota 3	1,931,937
Comisiones del Depositario	Nota 5	12,900
Taxe d'abonnement	Nota 7a	107,593
Comisiones del Agente domiciliario, administrativo y de transmisiones	Nota 5	223,101
Honorarios profesionales	Nota 12	76,772
Cargos bancarios		48,296
Costes de transacción	Nota 2g	17,775
Intereses de swaps		551,389
Gastos varios		27,296
Ingresos netos derivados de inversiones		5,925,929
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre:		
- Ventas de inversiones	Nota 2d	9,027,165
- Contratos de opciones	Nota 2e	(123,860)
- Contratos de futuros financieros	Nota 2e	758,175
- Contratos de swap	Nota 2e	3,669,843
- cambios	Nota 2c	64,528
Beneficio materializado neto		19,321,780
Variación de la plusvalía/(minusvalía) latente neta sobre:		
- Inversiones		(11,504,657)
- Contratos de futuros financieros	Nota 2e	(276,103)
- Contratos de swap	Nota 2e	(3,013,200)
Incremento del patrimonio neto como consecuencia de las operaciones		4,527,820
Dividendos abonados	Nota 6	(3,291,184)
Suscripción de acciones de capitalización		179,172,298
Suscripción de acciones de distribución		93,669,018
Reembolso de acciones de capitalización		(72,370,827)
Reembolso de acciones de distribución		(100,270,744)
Incremento del Patrimonio Neto		101,436,381
Patrimonio Neto, al inicio del ejercicio		451,613,073
Patrimonio Neto, al cierre del ejercicio		553,049,454

ODDO BHF
Euro High Yield Bond

ODDO BHF Euro High Yield Bond

Cuentas anuales cerradas el 31.10.2021

Balance al 31.10.2021

Expresado en EUR

Activo			495,040,334
	Inversiones al valor de mercado	Nota 2b	455,659,928
	<i>Coste de adquisición</i>		445,638,190
	Tesorería		11,249,073
	Depósitos de garantía		65,800
	Depósitos a plazo		20,428,364
	Intereses pendientes de cobro		5,876,480
	Importes pendientes de cobro por la venta de inversiones		125,783
	Importes pendientes de cobro por suscripciones		1,323,042
	Plusvalía latente en contratos a plazo sobre divisas	Nota 2e	1,764
	Plusvalía latente neta en futuros financieros	Nota 2e	310,100
Pasivo			26,826,742
	Descubiertos bancarios		310,100
	Importes pendientes de pago por la compra de inversiones		4,398,496
	Acuerdos de recompra	Nota 2f, 9	19,948,043
	Importes pendientes de pago por reembolsos		149,118
	Minusvalía latente a swaps	Nota 2e	1,674,000
	Comisiones de gestión y administración de inversiones pagaderas		243,525
	Otros pasivos		103,460
Patrimonio Neto			468,213,592

Cambios en el número de acciones en circulación por el período del 01.11.2020 al 31.10.2021

	Acciones en circulación al 01.11.2020	Acciones suscritas	Acciones reembolsadas	Acciones en circulación al 31.10.2021
I Shares EUR - Capitalisation	1,722,341.66	1,594,173.38	1,848,818.48	1,467,696.56
I Shares EUR - Distribution	994,593.48	0.00	108,986.96	885,606.52
R Shares EUR - Capitalisation	1,684,621.81	446,306.35	529,221.14	1,601,707.02
R Shares EUR - Distribution	238,410.33	8,542.02	59,399.90	187,552.45
R Shares CHF [H] - Capitalisation	1,414.35	290.00	418.60	1,285.75
N Shares EUR - Capitalisation	2,808.86	76,633.40	57,316.67	22,125.59
P Shares EUR - Capitalisation	8,359,867.00	4,008,016.55	888,395.00	11,479,488.55
P Shares EUR - Distribution	20,353,029.51	1,316,241.14	6,141,381.34	15,527,889.31
P15 Shares EUR - Distribution	894,050.00	14,500.00	58,500.00	850,050.00

ODDO BHF Euro High Yield Bond

Cambios en el número de acciones en circulación por el período del 01.11.2020 al 31.10.2021

	Acciones en circulación al 01.11.2020	Acciones suscritas	Acciones reembolsadas	Acciones en circulación al 31.10.2021
GC Shares EUR - Capitalisation	16,400.26	34,345.81	8,445.17	42,300.90

ODDO BHF Euro High Yield Bond

Estadísticas

	<i>Ejercicio cerrado el :</i>	31.10.2021	31.10.2020	31.10.2019
Total Patrimonio Neto	EUR	468,213,592	461,278,611	622,021,492
I Shares EUR - Capitalisation				
Número de acciones		1,467,696.56	1,722,341.66	2,812,659.34
Valor teórico de la acción	EUR	33.18	30.94	30.92
I Shares EUR - Distribution				
Número de acciones		885,606.52	994,593.48	3,288,648.48
Valor teórico de la acción	EUR	11.24	10.80	11.13
Dividendo por acción		0.3355	0.3353	0.3895
R Shares EUR - Capitalisation				
Número de acciones		1,601,707.02	1,684,621.81	2,358,087.71
Valor teórico de la acción	EUR	28.61	26.88	27.06
R Shares EUR - Distribution				
Número de acciones		187,552.45	238,410.33	415,379.77
Valor teórico de la acción	EUR	9.81	9.43	9.71
Dividendo por acción		0.2246	0.2230	0.2689
R Shares CHF [H] - Capitalisation				
Número de acciones		1,285.75	1,414.35	5,669.01
Valor teórico de la acción	CHF	109.68	103.25	104.51
N Shares EUR - Capitalisation				
Número de acciones		22,125.59	2,808.86	524.03
Valor teórico de la acción	EUR	110.26	103.14	103.44
P Shares EUR - Capitalisation				
Número de acciones		11,479,488.55	8,359,867.00	5,721,457.33
Valor teórico de la acción	EUR	14.43	13.42	13.38
P Shares EUR - Distribution				
Número de acciones		15,527,889.31	20,353,029.51	29,255,303.66
Valor teórico de la acción	EUR	11.53	11.08	11.41
Dividendo por acción		0.3709	0.3712	0.4276
P15 Shares EUR - Distribution				
Número de acciones		850,050.00	894,050.00	1,333,650.00
Valor teórico de la acción	EUR	11.50	11.05	11.38
Dividendo por acción		0.3537	0.3538	0.4096
GC Shares EUR - Capitalisation				
Número de acciones		42,300.90	16,400.26	40,396.27
Valor teórico de la acción	EUR	115.92	108.13	108.10

ODDO BHF Euro High Yield Bond

Inversiones al 31.10.2021

Expresado en EUR

Cantidad	Descripción	Moneda de cotización	Coste de adquisición	Valor de mercado	% del P. N.
Valores negociables admitidos a cotización en un mercado oficial			444,488,190	454,530,191	97.08
Obligaciones			376,600,096	385,479,668	82.33
<i>Luxemburgo</i>			<i>65,641,486</i>	<i>65,709,398</i>	<i>14.03</i>
2,920,000	ALTICE FINANCING S.A 2.25 20-25 22/01S	EUR	2,799,045	2,822,136	0.60
1,043,000	ALTICE FINANCING S.A 4.25 21-29 12/08S	EUR	1,043,000	1,023,689	0.22
3,460,000	ALTICE FINCO SA 4.75 17-28 15/01S	EUR	3,360,424	3,284,959	0.70
1,443,000	ALTICE FRANCE HOLDIN 4 20-28 06/02S	EUR	1,440,450	1,350,208	0.29
6,820,000	ALTICE FRANCE HOLDING 8.0 19-27 15/05S	EUR	7,134,371	7,232,507	1.54
885,000	BK LC LUX FINCO 1 S. 5.25 21-29 29/04S	EUR	886,850	916,493	0.20
1,600,000	CIDRON AIDA FINCO SA 5 21-28 01/04S	EUR	1,605,465	1,578,064	0.34
867,999	CIRSA FIN INTL FL.R 19-25 30/09Q	EUR	876,557	878,641	0.19
424,585	CIRSA FINANCE INT 6.2500 18-23 20/12S	EUR	430,742	430,946	0.09
1,464,000	CIRSA FINANCE INTE 4.5 21-27 15/03A	EUR	1,462,250	1,447,340	0.31
3,716,000	CONTOURGLOBAL POWER 2.75 20-26 17/12S	EUR	3,716,530	3,694,614	0.79
632,000	CONTOURGLOBAL POWER 3.125 20-28 17/12S	EUR	632,000	630,935	0.13
1,180,000	CONTOURGLOBAL POWER 4.125 18-25 26/07S	EUR	1,236,215	1,199,264	0.26
2,190,000	CPI PROPERTY GROUP 4.875 19-XX 16/10A	EUR	2,221,886	2,267,920	0.48
4,890,000	CRYSTAL ALMOND 4.2500 19-24 15/10S	EUR	4,852,893	4,997,799	1.07
420,000	CULLINAN HOLDCO SCSP 4.625 21-26 15/10S	EUR	420,000	423,079	0.09
1,100,000	FLAMINGO LUX II SCA 5.0 21-29 31/03S	EUR	1,094,500	1,078,347	0.23
4,719,000	HSE FINANCE S.A R.L. 5.625 21-26 06/05S	EUR	4,740,510	4,855,189	1.04
1,495,000	IDEAL STANDARD INTER 6.375 21-26 30/07S	EUR	1,479,303	1,402,557	0.30
1,880,000	INEOS GROUP HOLDIN 5.375 16-24 01/08S	EUR	1,875,550	1,882,811	0.40
1,767,000	INPOST S.A. 2.25 21-27 29/06S	EUR	1,767,000	1,734,187	0.37
1,330,000	MATTERHORN TELECOM 3.1250 19-26 15/09S	EUR	1,329,146	1,318,223	0.28
1,100,000	MATTERHORN TELECOM 4.00 17-27 15/11S	EUR	1,143,203	1,117,771	0.24
3,325,000	PICARD BONDCO SA 5.375 21-27 07/07S	EUR	3,325,000	3,285,100	0.70
3,820,000	PLT VII FINANCE S.A 4.625 20-26 16/07S	EUR	3,893,400	3,906,484	0.83
3,500,000	ROSSINI SARL 6.75 18-25 30/10S	EUR	3,781,926	3,626,105	0.77
2,129,000	SUMMER BC HOLDC 5.75 19-26 31/10S	EUR	2,075,504	2,228,595	0.48
2,717,575	SUMMER BC HOLDC 9.25 19-27 31/10S	EUR	2,873,705	2,950,403	0.63
761,000	TELECOM ITALIA FIN 7.75 03-33 24/01A	EUR	1,059,688	1,082,762	0.23
1,100,000	VIVION INVESTS 3.00 19-24 08/08A	EUR	1,084,373	1,062,270	0.23
<i>Francia</i>			<i>78,841,129</i>	<i>82,208,915</i>	<i>17.56</i>
2,688,000	AFFLELOU SAS 4.25 21-26 19/05S	EUR	2,688,000	2,732,997	0.58
1,763,000	ALTICE FRANCE SA 2.5 19-25 15/01S	EUR	1,748,075	1,730,913	0.37
4,790,000	ALTICE FRANCE SA 5.8750 18-27 01/02S	EUR	5,043,287	5,016,950	1.07
700,000	BANIJAY ENTERTAINMEN 3.5 20-25 11/02S	EUR	704,428	700,648	0.15
870,000	BANIJAY GROUP SAS 6.5 20-26 11/02S	EUR	891,750	899,545	0.19
1,940,000	CMA CGM 7.5 20-26 21/10S	EUR	1,954,421	2,136,095	0.46
1,980,000	CROWN EUROPEAN HOLD 2.875 18-26 01/02S	EUR	1,877,374	2,093,741	0.45
1,670,000	ELIOR GROUP SA 3.75 21-26 08/07S	EUR	1,670,000	1,711,892	0.37
908,000	FAURECIA 2.625 18-25 15/06S	EUR	912,650	919,468	0.20
1,750,000	FAURECIA 3.1250 19-26 15/06S	EUR	1,727,688	1,785,928	0.38
1,477,000	FAURECIA SE 3.75 20-28 31/07S	EUR	1,502,053	1,533,732	0.33
3,316,000	GOLDSTORY SAS 5.375 21-26 04/02S	EUR	3,339,991	3,412,380	0.73
4,785,000	ILIAD HOLDING 5.125 21-26 15/10S	EUR	4,785,000	4,926,636	1.05
5,540,000	ILIAD HOLDING 5.625 21-28 15/10S	EUR	5,599,900	5,727,390	1.22
1,200,000	KAPLA HOLDING S 3.3750 19-26 15/12S	EUR	1,107,304	1,189,560	0.25
2,400,000	LA FINAC ATALIAN SA 4.00 17-24 15/05S	EUR	1,979,479	2,369,712	0.51
1,700,000	LA FINANCIE 5.125 18-25 31/12A	EUR	1,609,300	1,701,607	0.36
2,120,000	LOXAM 5.75 19-27 15/07S	EUR	1,680,881	2,187,617	0.47
1,000,000	LOXAM SAS 6.00 17-25 15/04S	EUR	977,680	1,015,185	0.22
1,580,000	LOXAM SAS 3.25 19-25 14/01S	EUR	1,517,009	1,584,045	0.34
1,680,000	LOXAM SAS 4.25 17-24 15/04S	EUR	1,441,056	1,692,919	0.36
523,000	MOBILUX FINANCE 4.25 21-28 29/06S	EUR	523,000	518,633	0.11
1,800,000	ORANO SA 2.75 20-28 08/09A	EUR	1,791,397	1,856,925	0.40
2,800,000	ORANO SA 3.375 19-26 23/04A	EUR	2,818,096	3,012,786	0.64
3,020,000	PAPREC 4.0 18-25 29/03S	EUR	2,818,339	3,063,352	0.65
6,660,000	PARTS EUROPE SA 6.5 20-25 17/07S	EUR	6,727,133	6,941,617	1.49
5,950,000	PICARD GROUPE 3.875 21-26 07/07S	EUR	5,952,240	5,979,065	1.29
1,670,000	QUATRIM 5.8750 19-24 31/01A	EUR	1,664,528	1,719,474	0.37
1,100,000	RENAULT SA 2.0000 18-26 28/09A	EUR	1,113,750	1,096,139	0.23
1,300,000	RENAULT SA 2.375 20-26 25/11A	EUR	1,300,000	1,320,475	0.28
1,300,000	RENAULT SA 2.5 21-28 01/04A	EUR	1,300,000	1,303,250	0.28
1,100,000	RUBIS TERMINAL INFRA 5.625 20-25 19/05S	EUR	1,159,400	1,143,978	0.24

ODDO BHF Euro High Yield Bond

Inversiones al 31.10.2021

Expresado en EUR

Cantidad	Descripción	Moneda de cotización	Coste de adquisición	Valor de mercado	% del P. N.
2,900,000	SPIE SA 2.625 19-26 18/06A	EUR	2,886,033	3,013,216	0.64
1,900,000	TEREOS FINANCE 4.125 16-23 16/06A	EUR	1,806,397	1,936,642	0.41
1,272,000	TEREOS FINANCE GROUP 7.5 20-25 23/10S	EUR	1,338,917	1,371,763	0.29
830,000	VALLOUREC SA 8.5 21-26 30/06S	EUR	884,573	862,640	0.18
	Reino Unido		29,250,920	29,648,136	6.33
1,830,000	BCP V MODULAR SERVICES FINANCE II PLC	EUR	1,832,690	1,830,979	0.39
1,883,000	BP CAPITAL MARKETS 3.25 20-XX 22/06A	EUR	1,911,500	2,007,090	0.43
5,600,000	BP CAPITAL MARKETS 3.625 20-XX 22/06A	EUR	6,112,989	6,039,095	1.29
722,000	INEOS QUATTRO FINANC 2.5 21-26 29/01S	EUR	722,000	721,419	0.15
1,669,000	INEOS QUATTRO FINANC 3.75 21-26 29/01S	EUR	1,693,062	1,688,744	0.36
850,000	INTL GAME TECHNOLOGY 3.5000 19-26 15/06S	EUR	858,972	872,045	0.19
1,100,000	JAGUAR LAND ROVER 5.8750 19-24 15/11S	EUR	1,019,857	1,178,711	0.25
2,650,000	MODULAIRE GLOBAL FIN 6.50 18-23 15/02S	EUR	2,643,967	2,695,209	0.58
1,383,000	NOMAD FOODS BONDCO P 2.5 21-28 24/06S	EUR	1,383,000	1,377,019	0.29
988,000	SYNTHOMER PLC 3.875 20-25 25/06S	EUR	988,000	1,016,726	0.22
1,801,000	VICTORIA PLC 3.625 21-26 05/03S	EUR	1,806,700	1,822,018	0.39
419,000	VICTORIA PLC 3.75 21-28 19/03S	EUR	419,000	425,059	0.09
2,745,000	VIRGIN MEDIA FINANCE 3.75 20-30 22/06S	EUR	2,725,788	2,732,152	0.58
2,445,000	VIRIDIAN GRP FINANCEO 4.00 17-25 15/09S	EUR	2,370,113	2,434,242	0.52
1,127,000	VMED O2 UK FINANCING 3.25 20-31 24/09S	EUR	1,127,000	1,131,778	0.24
1,620,000	VODAFONE GROUP 3.1 18-79 03/01A	EUR	1,636,282	1,675,850	0.36
	Países Bajos		36,938,520	37,556,514	8.02
1,600,000	ABERTIS FINANCE BV 2.625 21-49 31/12A	EUR	1,577,536	1,568,960	0.34
2,091,000	DARLING GLOBAL FIN 3.625 18-26 15/05S	EUR	2,105,660	2,127,760	0.45
1,070,000	DUFREY ONE B.V. 3.375 21-28 22/04S	EUR	1,058,299	1,054,448	0.23
1,300,000	ENERGIZER GAMMA ACQU 3.5 21-29 23/06S	EUR	1,300,000	1,262,508	0.27
1,600,000	INTERTRUST GROUP BV 3.375 18-25 15/11S	EUR	1,641,976	1,614,816	0.34
992,000	LKQ EURO HOLDINGS BV 4.125 18-28 01/04S	EUR	1,008,078	1,057,626	0.23
650,000	MAXEDA DIY HOLDING B 5.875 20-26 24/09S	EUR	650,000	656,656	0.14
2,694,000	NOBEL BIDCO B.V. 3.125 21-28 25/06S	EUR	2,679,096	2,596,625	0.55
3,298,000	NOBIAN FINANCE B.V. 3.625 21-26 01/07S	EUR	3,280,252	3,204,039	0.68
1,380,000	OI EUROPEAN GROUP 2.8750 19-25 15/02S	EUR	1,364,932	1,387,866	0.30
3,052,000	PPF TELECOM GR 2.125 19-25 31/01A	EUR	3,040,904	3,138,158	0.67
3,388,000	PPF TELECOM GR 3.125 19-26 27/03A	EUR	3,400,208	3,617,892	0.77
1,400,000	PPF TELECOM GROUP B. 3.25 20-27 29/09A	EUR	1,389,248	1,514,877	0.32
1,686,000	PPF TELECOM GROUP B. 3.5 20-24 20/05A	EUR	1,709,786	1,791,788	0.38
1,795,000	UNITED GROUP B.V. 3.125 20-26 06/02S	EUR	1,730,138	1,730,739	0.37
1,000,000	UNITED GROUP BV 4.875 17-24 01/07S	EUR	1,044,200	1,012,465	0.22
1,100,000	UPC HOLDING BV 3.875 17-29 15/06S	EUR	995,390	1,120,851	0.24
1,000,000	WINTERSHALL DEA FINA 2.4985 21-99 31/12A	EUR	1,000,000	995,000	0.21
1,100,000	ZF EUROPE FINANCE 2.5 19-27 23/10A	EUR	1,016,634	1,115,373	0.24
2,310,000	ZIGGO BOND COMPANY B 3.375 20-30 11/02S	EUR	2,141,591	2,280,166	0.49
2,640,000	ZIGGO BV 4.25 16-27 15/01S	EUR	2,804,592	2,707,901	0.58
	Alemania		50,055,062	50,937,084	10.88
2,508,000	CHEPLAPHARM ARZNEIMI 3.5 20-27 11/02S	EUR	2,500,475	2,512,163	0.54
1,102,000	CHEPLAPHARM ARZNEIMI 4.375 20-28 15/10S	EUR	1,107,500	1,135,066	0.24
3,362,000	CT INVESTMENT GMBH 5.5 21-26 29/04S	EUR	3,369,590	3,423,609	0.73
1,700,000	DEUTSCHE LUFTHANSA A 3 20-26 01/12A	EUR	1,688,865	1,732,606	0.37
1,100,000	DEUTSCHE LUFTHANSA A 3.75 21-28 11/02A	EUR	1,110,137	1,137,076	0.24
1,852,000	GRUENENTHAL GMBH 3.625 21-26 05/05S	EUR	1,876,500	1,905,347	0.41
710,000	GRUENENTHAL GMBH 4.125 21-28 05/05S	EUR	716,400	736,625	0.16
2,780,000	IHO VERWALTUNGS 3.625 19-25 15/05S	EUR	2,598,021	2,824,841	0.60
900,000	IHO VERWALTUNGS 3.875 19-27 15/05S	EUR	907,875	922,680	0.20
510,000	KAEFER ISOLIERTECHNIK 5.5 18-24 10/01S	EUR	514,425	515,735	0.11
600,000	MAHLE GMBH 2.375 21-28 14/05A	EUR	600,000	583,560	0.12
1,912,000	NIDDA HEALTHCAR 3.50 17-24 30/09S	EUR	1,908,363	1,886,551	0.40
1,800,000	NOVELIS SHEET INGOT 3.375 21-29 31/03S	EUR	1,865,250	1,840,388	0.39
2,469,000	PCF GMBH 4.75 21-26 22/04S	EUR	2,498,863	2,516,874	0.54
1,830,000	PLATIN 1426 GMBH 5.375 17-23 15/06S	EUR	1,849,893	1,836,625	0.39
2,030,000	PRESTIGEBIDCO GMBH 6.25 16-23 15/12S	EUR	2,109,831	2,040,688	0.44
865,000	RENK GMBH (DUPLICATE) 5.75 20-25 13/07S	EUR	890,950	898,294	0.19
5,600,000	TECHEM VERWALTUNGSGE 2 20-25 29/01S	EUR	5,499,271	5,508,915	1.18
2,197,995	TECHEMVERWALT.674 6.00 18-26 30/07S	EUR	2,250,918	2,259,604	0.48
5,720,000	TELE COLOMBUS 3.875 18-25 04/05S	EUR	5,498,214	5,697,033	1.22
690,000	THYSSENKRUPP AG 2.875 19-24 22/02A	EUR	612,519	701,840	0.15
900,000	TK ELEVATOR MIDCO GM 4.375 20-27 15/07S	EUR	922,500	927,671	0.20

ODDO BHF Euro High Yield Bond

Inversiones al 31.10.2021

Expresado en EUR

Cantidad	Descripción	Moneda de cotización	Coste de adquisición	Valor de mercado	% del P. N.
700,000	ZF FINANCE GMBH 2 21-27 06/05A	EUR	699,582	701,337	0.15
1,500,000	ZF FINANCE GMBH 2.75 20-27 25/11A	EUR	1,489,170	1,535,618	0.33
1,100,000	ZF FINANCE GMBH 3 20-25 21/09A	EUR	1,093,730	1,154,362	0.25
3,700,000	ZF FINANCE GMBH 3.75 20-28 21/09A	EUR	3,876,220	4,001,976	0.85
Italia			22,421,654	22,978,975	4.91
2,965,000	ALMAVIVA - THE ITALIA 4.875 21-26 30/10S	EUR	2,965,000	2,959,737	0.63
409,000	ALMAVIVA THE ITALIAN 7.25 17-21 03/11S	EUR	359,877	409,436	0.09
200,000	ATLANTIA SPA 1.875 17-27 13/07A	EUR	197,700	207,799	0.04
1,120,000	AUTOSTRADE ITALIA SPA 4.375 10-25 16/09A	EUR	1,264,499	1,275,075	0.27
1,100,000	AUTOSTRADE PER I'ITA 2 20-28 04/12A	EUR	1,153,159	1,156,722	0.25
5,013,000	AUTOSTRADE PER I'ITA 2 21-30 15/01A	EUR	5,127,158	5,273,876	1.13
430,000	GAMMA BIDCO S.P.A. 5.125 21-25 01/04S	EUR	433,775	434,730	0.09
1,793,000	GAMMA BIDCO S.P.A. 6.25 20-25 23/07S	EUR	1,850,600	1,854,025	0.40
1,246,000	INDUSTRIA MACCHINE A 3.75 20-28 29/12S	EUR	1,246,000	1,240,275	0.26
1,540,000	INTERNATIONAL DESIGN GR 6.5 18-25 15/11S	EUR	1,534,932	1,589,603	0.34
400,000	NEXI SPA 1.7500 19-24 31/10S	EUR	406,392	407,152	0.09
2,520,000	REKEEP S.P.A. 7.25 21-26 28/01S	EUR	2,555,525	2,697,345	0.58
1,280,000	TELECOM ITALIA SPA 2.875 18-26 28/01A	EUR	1,267,425	1,339,494	0.29
300,000	TELECOM ITALIA SPA 5.25 05-55 17/03A	EUR	342,963	347,094	0.07
1,300,000	TELECOM ITALIA 2.375 17-27 12/10A	EUR	1,251,649	1,314,716	0.28
465,000	VERDE BIDCO SPA ITALY 4.625 21-26 01/10A	EUR	465,000	471,896	0.10
Dinamarca			5,404,806	5,434,888	1.16
5,339,000	DKT FINANCE APS 7.00 18-23 17/06S	EUR	5,404,806	5,434,888	1.16
España			11,377,414	11,370,630	2.43
340,000	ALMIRALL SA 2.1250 21-26 30/09S	EUR	340,000	342,526	0.07
1,100,000	CELLNEX FINANCE COMP 1.25 21-29 15/02A	EUR	1,084,402	1,054,933	0.23
1,500,000	CELLNEX TELECOM S.A. 1.75 20-30 23/10A	EUR	1,451,850	1,450,035	0.31
1,000,000	CELLNEX TELECOM S.A. 1.875 20-29 26/06A	EUR	993,822	996,400	0.21
744,000	EL CORTE INGLES SA 3 18-24 15/03S	EUR	744,000	749,792	0.16
410,000	EL CORTE INGLES SA 3.625 20-24 15/03S	EUR	415,824	422,407	0.09
1,537,000	GRIFOLS ESCROW 3.8750 21-28 15/10S	EUR	1,537,020	1,541,749	0.33
1,320,000	GRIFOLS SA 3.20 17-25 01/05S	EUR	1,329,366	1,324,250	0.28
1,671,000	LORCA TELECOM BONDCO 4 20-27 30/09S	EUR	1,679,130	1,684,652	0.36
1,795,000	NH HOTEL GROUP S.A 4 21-26 28/06S	EUR	1,802,000	1,803,886	0.39
Estados Unidos de América			32,858,977	34,292,787	7.32
1,900,000	AVANTOR FUNDING INC 2.625 20-25 06/11S	EUR	1,928,650	1,947,111	0.42
2,545,000	CHEMOURS CO 4.00 18-26 15/05S	EUR	2,373,452	2,575,973	0.55
500,000	COLFAX CORP 3.25 17-25 15/05S	EUR	504,200	503,780	0.11
1,700,000	FORD MOTOR CREDIT CO 2.33 19-25 25/11A	EUR	1,530,767	1,758,956	0.38
600,000	FORD MOTOR CREDIT CO 3.021 19-24 06/03A	EUR	582,000	627,408	0.13
1,895,000	FORD MOTOR CREDIT CO 3.25 20-25 15/09A	EUR	1,912,997	2,026,058	0.43
1,100,000	IQVIA INC 2.25 19-28 15/01A	EUR	1,111,733	1,099,203	0.23
1,000,000	IQVIA INC 1.75 21-26 03/03S	EUR	1,004,950	1,005,250	0.21
2,100,000	KRONOS INTL 3.75 17-25 15/09S	EUR	2,146,900	2,115,729	0.45
300,000	LEVI STRAUSS & CO 3.375 17-27 15/03S	EUR	306,960	307,046	0.07
2,010,000	NETFLIX INC 3.625 17-27 05/02S	EUR	2,028,754	2,315,168	0.49
2,720,000	NETFLIX INC 3.6250 19-30 15/06S	EUR	3,253,264	3,256,968	0.70
2,510,000	NETFLIX INC 3.8750 19-29 15/11S	EUR	2,835,971	3,040,789	0.65
1,450,000	NETFLIX INC 4.625 18-29 15/05S	EUR	1,668,891	1,821,599	0.39
1,104,000	ORGANON COMPANY 2.875 21-28 22/04S	EUR	1,109,940	1,116,972	0.24
2,330,000	PRIMO WATER HOLDINGS 3.875 20-28 22/10S	EUR	2,337,399	2,386,479	0.51
650,000	SCIENTIFIC GAMES 3.375 18-26 15/02S	EUR	648,342	659,334	0.14
780,000	SCIENTIFIC GAMES INTL 5.5 18-26 15/02S	EUR	746,596	809,289	0.17
1,331,000	SCIL IV LLC / SCIL US 4.375 21-26 01/11S	EUR	1,331,000	1,339,791	0.29
855,000	SILGAN HOLDINGS INC 2.25 20-28 26/02S	EUR	855,000	858,446	0.18
900,000	SILGAN HOLDINGS INC 3.25 17-25 15/03S	EUR	910,752	906,525	0.19
1,787,000	UGI INTERNATION 3.2500 18-25 01/11S	EUR	1,730,459	1,814,913	0.39
Suecia			12,325,618	12,352,740	2.64
1,100,000	DOMETIC GROUP AB 2.000 21-28 29/09A	EUR	1,100,000	1,081,322	0.23
1,150,000	HEIMSTADEN BOST 3.0000 21-49 31/12A	EUR	1,160,914	1,101,418	0.24
1,200,000	UNILABS SUBHOLDING AB 5.75 17-25 15/05S	EUR	1,134,000	1,219,044	0.26
2,380,000	VERISURE HOLDING AB 3.5 18-23 16/11S	EUR	2,420,334	2,400,123	0.51
1,100,000	VERISURE HOLDING AB 3.875 20-26 15/07S	EUR	1,119,730	1,123,502	0.24
678,000	VERISURE HOLDING AB 3.25 21-27 25/01S	EUR	678,000	677,332	0.14
4,674,000	VERISURE MIDHOLDING 5.25 21-29 25/01S	EUR	4,712,640	4,749,999	1.02

ODDO BHF Euro High Yield Bond

Inversiones al 31.10.2021

Expresado en EUR

Cantidad	Descripción	Moneda de cotización	Coste de adquisición	Valor de mercado	% del P. N.
Austria			3,945,742	4,045,519	0.86
1,000,000	AMS AG 6 20-25 06/07S	EUR	1,065,000	1,059,075	0.23
1,150,000	SAPPI PAPIER HOLDING 3.125 19-26 15/04S	EUR	1,072,247	1,162,104	0.25
1,805,000	SAPPI PAPIER HOLDING 3.625 21-28 24/03S	EUR	1,808,495	1,824,340	0.38
Bélgica			3,557,450	3,677,486	0.79
3,612,000	HOUSE OF FIN 4.375 19-26 15/07S	EUR	3,557,450	3,677,486	0.79
Irlanda			1,818,188	1,806,097	0.39
686,000	EIRCOM FINANCE 2.625 19-27 15/02A	EUR	686,000	677,072	0.14
1,110,000	EIRCOM FINANCE 3.50 19-26 15/05U	EUR	1,132,188	1,129,025	0.25
Finlandia			2,876,432	3,073,761	0.66
2,762,000	NOKIA CORP 3.125 20-28 15/05A	EUR	2,876,432	3,073,761	0.66
Isla de Jersey			2,815,352	2,817,547	0.60
2,770,000	AVIS BUDGET FINANCE 4.75 18-26 04/10S	EUR	2,815,352	2,817,547	0.60
Antillas Neerlandesas			12,975,539	13,897,915	2.97
3,040,000	TEVA PHARMA 1.25 15-23 31/03A	EUR	2,826,184	3,032,719	0.65
1,240,000	TEVA PHARMA 1.125 16-24 15/10A	EUR	1,091,384	1,198,274	0.26
3,390,000	TEVA PHARMA 4.5 18-25 01/03U	EUR	3,246,104	3,496,514	0.75
5,730,000	TEVA PHARMACEUTICAL 6 20-25 31/07S	EUR	5,811,867	6,170,408	1.31
Rumanía			3,495,807	3,671,276	0.78
3,300,000	RCS RDS SA 2.5 20-25 05/02S	EUR	3,141,307	3,274,310	0.70
400,000	RCS RDS SA 3.25 20-28 05/02S	EUR	354,500	396,966	0.08
Bonos a tipo variable			67,888,094	69,050,523	14.75
Luxemburgo			7,814,570	7,900,096	1.69
1,400,000	CIRSA FIN INTL FL.R 19-25 30/09Q	EUR	1,379,000	1,370,117	0.29
1,272,000	CPI PROPERTY GROUP FL.R 20-XX 16/11A	EUR	1,258,642	1,309,410	0.28
1,528,000	HSE FINANCE S.A R.L. FL.R 21-26 06/05Q	EUR	1,520,359	1,551,531	0.34
1,497,000	LION/POLARIS LUX 4 S FL.R 21-26 07/07Q	EUR	1,497,000	1,501,686	0.32
1,330,000	ROSSINI SARL FL.R 19-25 30/10Q	EUR	1,344,415	1,332,826	0.28
820,000	SES SA FL.R 21-99 31/12A	EUR	815,154	834,526	0.18
Francia			12,988,635	13,357,416	2.85
1,500,000	EDF FL.R 18-99 04/10A	EUR	1,560,715	1,596,143	0.34
1,800,000	EDF FL.R 20-XX XX/XXA	EUR	1,802,540	1,874,961	0.40
2,300,000	EDF FL.R 14-XX 22/01A	EUR	2,484,618	2,561,418	0.55
1,000,000	EDF FL.R 21-XX 01/06A	EUR	994,868	1,004,330	0.21
1,400,000	EDF FL.R 13-XX 29/01A	EUR	1,525,800	1,552,677	0.33
582,000	GOLDSTORY SAS FL.R 21-26 04/02Q	EUR	582,000	589,493	0.13
570,000	KAPLA HOLDING S FL.R 19-26 15/12Q	EUR	570,000	562,282	0.12
2,203,000	PARTS EUROPE SA FL.R 21-27 15/07Q	EUR	2,203,274	2,208,034	0.47
1,400,000	RCI BANQUE SA FL.R 19-30 18/02A	EUR	1,264,820	1,408,078	0.30
Reino Unido			4,871,128	5,079,630	1.08
1,300,000	GAZ FINANCE PLC FL.R 20-99 31/12A	EUR	1,346,485	1,341,080	0.29
3,350,000	VODAFONE GROUP FL.R 18-78 03/10A	EUR	3,524,643	3,738,550	0.79
Países Bajos			24,954,823	25,356,485	5.43
2,600,000	ABERTIS FINANCE BV FL.R 20-XX 24/02A	EUR	2,614,569	2,663,362	0.57
800,000	ELM BV FL.R 20-99 31/12A	EUR	795,432	851,652	0.18
680,000	REPSOL INTL FINANCE FL.R 15-75 25/03A	EUR	683,024	735,389	0.16
1,342,000	REPSOL INTL FINANCE FL.R 20-XX 11/12A	EUR	1,404,737	1,454,419	0.31
1,783,000	REPSOL INTL FINANCE FL.R 20-49 31/12A	EUR	1,800,602	1,885,202	0.40
671,200	SUMMER BIDCO FL.R 19-25 17/11S	EUR	691,815	686,309	0.15
1,300,000	TELEFONICA EURO FL.R 19-XX 14/03A	EUR	1,330,204	1,400,386	0.30
2,900,000	TELEFONICA EUROPE BV FL.R 13-XX 22/09A	EUR	2,973,444	3,118,834	0.67
6,100,000	TELEFONICA EUROPE BV FL.R 14-XX 31/03A	EUR	6,884,354	6,728,483	1.45
1,000,000	TELEFONICA EUROPE BV FL.R 18-XX XX/XXA	EUR	1,006,202	1,031,350	0.22
2,200,000	TELEFONICA EUROPE BV FL.R 19-XX 24/09A	EUR	2,186,178	2,246,882	0.48
1,295,000	UNITED GROUP B.V. FL.R 20-26 06/02Q	EUR	1,295,000	1,270,563	0.27
1,280,000	UNITED GROUP BV FL.R 19-25 15/05Q	EUR	1,289,262	1,283,654	0.27
Alemania			2,646,927	2,737,010	0.58
635,000	APCOA PARKING HOLDIN FL.R 21-27 23/07Q	EUR	635,000	635,670	0.14
800,000	INFINEON TECHNOLOGIES FL.R 19-XX 01/04A	EUR	752,000	834,108	0.17
529,000	PCF GMBH FL.R 21-26 22/04Q	EUR	529,000	531,788	0.11
729,000	TK ELEVATOR MIDCO GM FL.R 20-27 15/07Q	EUR	730,927	735,444	0.16
Italia			8,993,319	9,042,990	1.93
1,156,300	DIOCLE SPA FL.R 19-26 30/06Q	EUR	1,157,282	1,158,370	0.25
354,000	ENI SPA FL.R 20-XX 13/10A	EUR	354,000	373,845	0.08
1,141,310	FABRIC BC SPA FL.R 18-24 30/11Q	EUR	1,118,623	1,142,292	0.24

ODDO BHF Euro High Yield Bond

Inversiones al 31.10.2021

Expresado en EUR

Cantidad	Descripción	Moneda de cotización	Coste de adquisición	Valor de mercado	% del P. N.
472,000	FIRE BC FL.R 18-24 28/09Q	EUR	471,849	441,792	0.09
500,000	GAMMA BIDCO S.P.A. FL.R 20-25 23/07Q	EUR	490,000	504,285	0.11
1,337,000	GOLDEN GOOSE S.P.A. FL.R 21-27 14/05Q	EUR	1,310,260	1,327,694	0.28
2,008,000	INTERNATIONAL DESIGN FL.R 21-26 19/05Q	EUR	2,009,150	2,014,948	0.44
1,380,000	LEATHER 2 SPA FL.R 21-28 30/09Q	EUR	1,379,600	1,379,158	0.29
700,000	MOONEY GROUP SPA FL.R 19-26 17/12Q	EUR	702,555	700,606	0.15
	<i>Suecia</i>		<i>4,650,008</i>	<i>4,618,092</i>	<i>0.99</i>
750,000	ASSEMBLIN FINANCING AB FL.R 19-25 15/05Q	EUR	750,000	753,848	0.16
726,000	CASTELLUM AB FL.R 21-99 31/12A	EUR	726,000	705,037	0.15
1,000,000	HEIMSTADEN AB FL.R 20-XX XX/XXA	EUR	995,942	1,000,265	0.21
1,050,000	HEIMSTADEN BOST FL.R 21-XX XX/XXA	EUR	1,040,781	996,077	0.21
1,143,000	TRANSCOM HOLDING AB FL.R 21-26 18/06Q	EUR	1,137,285	1,162,865	0.26
	<i>Finlandia</i>		<i>968,684</i>	<i>958,804</i>	<i>0.20</i>
985,000	CITYCON OY J FL.R 21-99 31/12A	EUR	968,684	958,804	0.20
Otros valores negociables			1,150,000	1,129,737	0.24
	Obligaciones		1,150,000	1,129,737	0.24
	<i>Reino Unido</i>		<i>1,150,000</i>	<i>1,129,737</i>	<i>0.24</i>
1,150,000	BCP V MODULAR SERVICES 6.75 21-29 30/11S	EUR	1,150,000	1,129,737	0.24
Total Inversiones			445,638,190	455,659,928	97.32
Efectivo neto				31,367,337	6.70
Otros activos/(pasivos)				(18,813,673)	(4.02)
Patrimonio neto total				468,213,592	100.00

ODDO BHF Euro High Yield Bond

Asignación geográfica de la cartera

	% del P.N.
Francia	20.41
Luxemburgo	15.72
Países Bajos	13.45
Alemania	11.46
Reino Unido	7.65
Estados Unidos de América	7.32
Italia	6.84
Suecia	3.63
Antillas Neerlandesas	2.97
España	2.43
Dinamarca	1.16
Finlandia	0.86
Austria	0.86
Bélgica	0.79
Rumanía	0.78
Isla de Jersey	0.60
Irlanda	0.39
Otros activos	2.68
	<hr/> 100.00 <hr/>

ODDO BHF Euro High Yield Bond

Cuenta de pérdidas y ganancias y variaciones patrimoniales del 01.11.2020 al 31.10.2021

Expresado en EUR

Ingresos		17,813,806
Intereses de obligaciones y bonos	Nota 2d	17,522,125
Intereses bancarios		2,119
Otros ingresos financieros		53
Intereses de acuerdos de recompra	Nota 2f	150,620
Intereses de swaps		138,889
Gastos		3,565,547
Comisiones de gestión de inversiones	Nota 3	2,743,897
Comisiones del Depositario	Nota 5	6,301
Taxe d'abonnement	Nota 7a	67,376
Comisiones del Agente domiciliario, administrativo y de transmisiones	Nota 5	206,473
Honorarios profesionales	Nota 12	87,801
Cargos bancarios		143,755
Costes de transacción	Nota 2g	1,198
Gastos en contratos con pacto de recompra	Nota 2f	1,914
Intereses de swaps		280,417
Gastos varios		26,415
Ingresos netos derivados de inversiones		14,248,259
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre:		
- Ventas de inversiones	Nota 2d	13,547,245
- Contratos de divisas a plazo	Nota 2e	204
- futuros financieros	Nota 2e	(306,300)
- Contratos de swap	Nota 2e	301,925
- Divisas	Nota 2c	(395)
Beneficio materializado neto		27,790,938
Variación de la plusvalía/(minusvalía) latente neta sobre:		
- Inversiones		5,699,448
- Contratos de divisas a plazo	Nota 2e	1,016
- Contratos de futuros financieros	Nota 2e	310,100
- Contratos de swap	Nota 2e	(831,769)
Incremento del patrimonio neto como consecuencia de las operaciones		32,969,733
Dividendos abonados	Nota 6	(8,307,703)
Suscripción de acciones de capitalización		133,569,807
Suscripción de acciones de distribución		15,195,488
Reembolso de acciones de capitalización		(95,570,320)
Reembolso de acciones de distribución		(70,922,024)
Incremento del Patrimonio Neto		6,934,981
Patrimonio Neto, al inicio del ejercicio		461,278,611
Patrimonio Neto, al cierre del ejercicio		468,213,592

ODDO BHF
Euro Credit Short Duration

ODDO BHF Euro Credit Short Duration

Cuentas anuales cerradas el 31.10.2021

Balance al 31.10.2021

Expresado en EUR

Activo			1,371,523,012
	Inversiones al valor de mercado	Nota 2b	1,274,592,567
	<i>Coste de adquisición</i>		<i>1,277,300,621</i>
	Tesorería		48,943,393
	Depósitos de garantía		460,750
	Depósitos a plazo		31,897,259
	Intereses pendientes de cobro		14,302,750
	Importes pendientes de cobro por la venta de inversiones		440,241
	Importes pendientes de cobro por suscripciones		886,052
Pasivo			45,893,402
	Descubiertos bancarios		876,663
	Importes pendientes de pago por la compra de inversiones		7,623,000
	Acuerdos de recompra	Nota 2f, 9	31,580,793
	Importes pendientes de pago por reembolsos		1,772,362
	Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	Nota 2e	419,434
	Minusvalía latente a swaps	Nota 2e	2,901,600
	Comisiones de gestión y administración de inversiones pagaderas		523,483
	Otros pasivos		196,067
Patrimonio Neto			1,325,629,610

Cambios en el número de acciones en circulación por el período del 01.11.2020 al 31.10.2021

	Acciones en circulación al 01.11.2020	Acciones suscritas	Acciones reembolsadas	Acciones en circulación al 31.10.2021
I Shares EUR - Capitalisation	19,043,457.96	3,855,649.10	6,861,252.67	16,037,854.39
I Shares EUR - Distribution	26,845.18	33.31	18,146.96	8,731.53
R Shares EUR - Capitalisation	356,284.80	94,329.76	198,384.89	252,229.67
R Shares EUR - Distribution	2,311,421.75	290,304.72	658,016.44	1,943,710.03
R Shares CHF [H] - Capitalisation	515.01	114.00	215.00	414.01
R Shares USD [H] - Capitalisation	7,899.71	3,635.50	5,246.44	6,288.77
N Shares EUR - Capitalisation	21,173.99	143,212.39	13,118.56	151,267.82
N Shares CHF [H] - Capitalisation	18,015.00	3,918.00	13,251.00	8,682.00
P Shares EUR - Capitalisation	43,126,336.18	34,729,237.88	14,890,918.62	62,964,655.44

ODDO BHF Euro Credit Short Duration

Cambios en el número de acciones en circulación por el período del 01.11.2020 al 31.10.2021

	Acciones en circulación al 01.11.2020	Acciones suscritas	Acciones reembolsadas	Acciones en circulación al 31.10.2021
P Shares EUR - Distribution	52,481,941.91	6,733,807.00	17,496,328.76	41,719,420.15
P Shares CHF [H] - Capitalisation	3,324.27	489.00	1,225.87	2,587.40
P Shares USD [H] - Capitalisation	2,032.00	845.00	553.00	2,324.00
GC Shares EUR - Capitalisation	57,045.55	49,576.02	77,669.10	28,952.47

ODDO BHF Euro Credit Short Duration

Estadísticas

Ejercicio cerrado el : **31.10.2021** **31.10.2020** **31.10.2019**

		31.10.2021	31.10.2020	31.10.2019
Total Patrimonio Neto	EUR	1,325,629,610	1,223,085,082	1,700,404,951
I Shares EUR - Capitalisation				
Número de acciones		16,037,854.39	19,043,457.96	28,088,012.51
Valor teórico de la acción	EUR	12.51	12.12	12.31
I Shares EUR - Distribution				
Número de acciones		8,731.53	26,845.18	39,185.69
Valor teórico de la acción	EUR	910.29	907.68	954.29
Dividendo por acción		25.8160	32.4065	36.1621
R Shares EUR - Capitalisation				
Número de acciones		252,229.67	356,284.80	293,275.40
Valor teórico de la acción	EUR	102.52	99.70	101.61
R Shares EUR - Distribution				
Número de acciones		1,943,710.03	2,311,421.75	2,516,570.98
Valor teórico de la acción	EUR	8.40	8.32	8.75
Dividendo por acción		0.1675	0.2249	0.2571
R Shares CHF [H] - Capitalisation				
Número de acciones		414.01	515.01	659.88
Valor teórico de la acción	CHF	98.79	96.31	98.74
R Shares USD [H] - Capitalisation				
Número de acciones		6,288.77	7,899.71	17,224.43
Valor teórico de la acción	USD	112.38	108.42	108.59
N Shares EUR - Capitalisation				
Número de acciones		151,267.82	21,173.99	208,515.55
Valor teórico de la acción	EUR	102.13	99.14	100.81
N Shares CHF [H] - Capitalisation				
Número de acciones		8,682.00	18,015.00	32,707.00
Valor teórico de la acción	CHF	100.00	97.29	99.54
N Shares GBP [H] - Distribution				
Número de acciones		-	-	698.77
Valor teórico de la acción	GBP	-	-	97.45
Dividendo por acción		-	3.1431	3.6105
P Shares EUR - Capitalisation				
Número de acciones		62,964,655.44	43,126,336.18	51,187,102.87
Valor teórico de la acción	EUR	11.27	10.91	11.07
P Shares EUR - Distribution				
Número de acciones		41,719,420.15	52,481,941.91	75,616,124.67
Valor teórico de la acción	EUR	8.17	8.14	8.56
Dividendo por acción		0.2397	0.2992	0.3333
P Shares CHF [H] - Capitalisation				
Número de acciones		2,587.40	3,324.27	15,168.05
Valor teórico de la acción	CHF	1,008.51	979.80	1,000.51
P Shares GBP [H] - Distribution				
Número de acciones		-	-	1.00
Valor teórico de la acción	GBP	-	-	975.66
Dividendo por acción		-	33.4514	37.4621
P Shares USD [H] - Capitalisation				
Número de acciones		2,324.00	2,032.00	5,256.97
Valor teórico de la acción	USD	1,139.25	1,094.41	1,093.77
GC Shares EUR - Capitalisation				
Número de acciones		28,952.47	57,045.55	64,678.08
Valor teórico de la acción	EUR	102.47	99.35	100.94

ODDO BHF Euro Credit Short Duration

Inversiones al 31.10.2021

Expresado en EUR

Cantidad	Descripción	Moneda de cotización	Coste de adquisición	Valor de mercado	% del P. N.
Valores negociables admitidos a cotización en un mercado oficial			1,277,300,621	1,274,592,567	96.15
Obligaciones			1,259,931,327	1,257,150,974	94.83
<i>Luxemburgo</i>			99,062,774	98,904,558	7.46
3,830,000	ALTICE FINANCING S.A 2.25 20-25 22/01S	EUR	3,790,479	3,701,638	0.28
2,060,000	ARAMARK INTL FINANCE 3.125 17-25 01/04S	EUR	1,969,266	2,075,625	0.16
7,100,000	ARCELORMITTAL 1.0000 19-23 19/05A	EUR	7,059,951	7,195,779	0.54
1,000,000	ARCELORMITTAL SA 1.75 19-25 19/11A	EUR	1,028,500	1,046,335	0.08
1,920,000	CIRSA FINANCE INT 4.7500 19-25 22/05S	EUR	1,953,600	1,919,386	0.14
5,161,258	CIRSA FINANCE INT 6.2500 18-23 20/12S	EUR	5,243,118	5,238,574	0.40
12,000,000	CONTOURGLOBAL POWER 4.125 18-25 26/07S	EUR	12,315,550	12,195,900	0.92
14,600,000	CRYSTAL ALMOND 4.2500 19-24 15/10S	EUR	14,574,623	14,921,856	1.12
700,000	CULLINAN HOLDCO SCSP 4.625 21-26 15/10S	EUR	700,000	705,131	0.05
2,000,000	FIAT FINANCE TR 4.75 14-22 15/07A	EUR	2,209,649	2,070,590	0.16
7,300,000	HANESBRANDS 3.50 16-24 15/06S	EUR	7,683,631	7,710,078	0.58
2,000,000	HSE FINANCE S.A R.L. 5.625 21-26 06/05S	EUR	2,054,000	2,057,720	0.16
1,615,000	IDEAL STANDARD INTER 6.375 21-26 30/07S	EUR	1,598,043	1,515,136	0.11
13,080,000	INEOS GROUP HOLDIN 5.375 16-24 01/08S	EUR	13,188,218	13,099,554	0.99
4,890,000	MATTERHORN TELECOM 2.625 19-24 15/09S	EUR	4,810,288	4,915,428	0.37
2,300,000	MYTILINEOS FINANCIAL 2.5 19-24 01/12S	EUR	2,370,644	2,362,342	0.18
7,000,000	PLT VII FINANCE S.A 4.625 20-26 16/07S	EUR	7,278,480	7,158,480	0.54
2,000,000	ROSSINI SARL 6.75 18-25 30/10S	EUR	2,133,010	2,072,060	0.16
3,400,000	SIG COMBIBLOC PURCHA 2.125 20-25 18/06S	EUR	3,607,700	3,562,996	0.27
3,500,000	VIVION INVESTS 3.00 19-24 08/08A	EUR	3,494,024	3,379,950	0.25
<i>Francia</i>			245,495,919	246,393,995	18.59
7,018,000	AFFLELOU SAS 4.25 21-26 19/05S	EUR	7,018,000	7,135,481	0.54
12,400,000	ALTICE FRANCE SA 2.5 19-25 15/01S	EUR	12,098,600	12,174,320	0.92
1,000,000	ALTICE FRANCE SA 2.125 20-25 06/02S	EUR	976,000	971,920	0.07
2,000,000	AUCHAN HOLDING SA 2.625 19-24 30/01A	EUR	2,139,080	2,098,780	0.16
2,410,000	BANIJAY ENTERTAINMEN 3.5 20-25 11/02S	EUR	2,405,143	2,412,229	0.18
2,450,000	CONSTELLIUM SE 4.25 17-26 15/02S	EUR	2,496,550	2,479,180	0.19
10,040,000	CROWN EURO HOLDINGS 0.75 19-23 15/02S	EUR	9,980,787	10,063,594	0.76
12,150,000	CROWN EURO HOLDINGS 2.25 18-23 01/02S	EUR	12,583,383	12,360,680	0.93
4,000,000	CROWN EURO HOLDINGS 3.375 15-25 15/05S	EUR	4,311,160	4,265,420	0.32
3,185,000	ELIOR GROUP SA 3.75 21-26 08/07S	EUR	3,198,000	3,264,896	0.25
1,000,000	ELIS SA 1.75 19-24 11/04A	EUR	1,026,300	1,025,685	0.08
10,900,000	ELIS SA 1.875 18-23 15/02A	EUR	11,093,997	11,054,399	0.83
3,477,000	FAURECIA 2.625 18-25 15/06S	EUR	3,450,075	3,520,915	0.27
9,900,000	FNAC DARTY SA 1.875 19-24 30/05S	EUR	9,913,646	9,971,676	0.75
6,220,000	GOLDSTORY SAS 5.375 21-26 04/02S	EUR	6,254,500	6,400,784	0.48
13,480,000	ILIAD HOLDING 5.125 21-26 15/10S	EUR	13,479,999	13,879,007	1.05
11,050,000	LOXAM SAS 3.50 16-23 03/05S	EUR	11,089,891	11,053,481	0.83
6,474,000	LOXAM SAS 3.50 17-22 15/04S	EUR	6,486,005	6,479,309	0.49
7,450,000	LOXAM SAS 4.25 17-24 15/04S	EUR	7,548,225	7,507,291	0.57
5,000,000	NEXANS SA 3.75 18-23 08/08A	EUR	5,214,893	5,247,950	0.40
17,400,000	ORANO SA 3.125 14-23 20/03A	EUR	18,252,993	17,996,645	1.37
4,900,000	ORANO SA 4.875 09-24 23/09A	EUR	5,535,921	5,480,626	0.41
10,222,000	PAPREC 4.0 18-25 29/03S	EUR	9,997,440	10,368,737	0.78
14,120,000	PARTS EUROPE SA 6.5 20-25 17/07S	EUR	14,885,777	14,717,063	1.11
8,742,000	PICARD GROUPE 3.875 21-26 07/07S	EUR	8,747,900	8,784,705	0.66
2,400,000	QUATRIM 5.8750 19-24 31/01A	EUR	2,514,910	2,471,100	0.19
11,900,000	RCI BANQUE SA 1.00 16-23 17/05S	EUR	12,101,965	12,050,595	0.91
1,000,000	RENAULT SA 1.00 17-23 08/03A	EUR	1,006,050	1,009,700	0.08
1,500,000	RENAULT SA 1.0000 18-24 18/04A	EUR	1,509,750	1,505,888	0.11
8,690,000	RUBIS TERMINAL INFRA 5.625 20-25 19/05S	EUR	9,180,920	9,037,426	0.68
10,300,000	SPIE SA 3.125 17-24 22/03A	EUR	10,707,335	10,780,341	0.81
7,600,000	TEREOS FINANCE 4.125 16-23 16/06A	EUR	7,497,120	7,746,566	0.58
2,266,000	TEREOS FINANCE GROUP 7.5 20-25 23/10S	EUR	2,339,075	2,443,722	0.18
8,600,000	VALEO SA 0.375 17-22 12/09A	EUR	8,454,529	8,633,884	0.65
<i>Reino Unido</i>			73,620,266	74,049,478	5.59
2,400,000	FCE BANK PLC 1.615 16-23 11/05A	EUR	2,460,200	2,447,568	0.18
1,684,000	INEOS QUATTRO FINANC 2.5 21-26 29/01S	EUR	1,684,000	1,682,644	0.13
3,707,000	INTL GAME TECHNOLOGY 3.5 18-24 15/07S	EUR	3,875,974	3,898,467	0.29
15,500,000	JAGUAR LAND ROVER 5.00 14-22 15/02S	GBP	18,499,975	18,502,512	1.41
3,000,000	JAGUAR LAND ROVER 5.8750 19-24 15/11S	EUR	2,973,268	3,214,665	0.24
10,890,000	MODULAIRE GLOBAL FIN 6.50 18-23 15/02S	EUR	11,097,687	11,075,783	0.84

ODDO BHF Euro Credit Short Duration

Inversiones al 31.10.2021

Expresado en EUR

Cantidad	Descripción	Moneda de cotización	Coste de adquisición	Valor de mercado	% del P. N.
11,050,000	OTE PLC 2.375 18-22 18/07A	EUR	11,420,299	11,250,005	0.85
1,339,000	PUNCH FINANCE PLC 6.125 21-26 24/06S	GBP	1,559,152	1,592,803	0.12
5,076,000	SYNTHOMER PLC 3.875 20-25 25/06S	EUR	5,165,350	5,223,585	0.39
4,666,000	TECHNIPFMC PLC 6.5 21-26 29/01S	USD	4,078,978	4,315,464	0.33
2,638,000	VIRIDIAN GROUP/VIR 4.75 17-24 15/09S	GBP	3,112,732	3,110,106	0.23
4,800,000	VIRIDIAN GRP FINANCEO 4.00 17-25 15/09S	EUR	4,842,100	4,778,880	0.36
2,400,000	WILLIAM HILL 4.875 16-23 07/09S	GBP	2,850,551	2,956,996	0.22
Países Bajos			<i>111,769,960</i>	<i>112,259,073</i>	<i>8.47</i>
2,000,000	AXALTA COATING 3.75 16-25 15/01S	EUR	2,035,490	2,025,390	0.15
706,000	DAIMLER INTL FI 0.2500 19-23 06/11A	EUR	695,106	711,066	0.05
4,300,000	DARLING GLOBAL FIN 3.625 18-26 15/05S	EUR	4,377,400	4,375,594	0.33
10,000,000	INTERTRUST GROUP BV 3.375 18-25 15/11S	EUR	10,232,250	10,092,600	0.76
1,000,000	KPN 4.25 12-22 01/03A	EUR	1,125,620	1,014,790	0.08
4,000,000	NOBIAN FINANCE B.V. 3.625 21-26 01/07S	EUR	3,998,050	3,886,040	0.29
8,700,000	OCI NV 3.1250 19-24 01/11S	EUR	8,858,750	8,829,848	0.67
2,000,000	OCI NV 5.250 19-21 01/11S	USD	1,694,568	1,773,601	0.13
1,000,000	OI EUROPEAN GROUP 2.8750 19-25 15/02S	EUR	992,500	1,005,700	0.08
11,400,000	OI EUROPEAN GROUP 3.125 16-24 15/11S	EUR	11,572,571	11,675,538	0.88
3,300,000	PHOENIX PIB DUTCH FI 2.375 20-25 05/08A	EUR	3,372,652	3,393,423	0.26
4,000,000	PPF TELECOM GR 2.125 19-25 31/01A	EUR	3,861,500	4,112,920	0.31
22,370,000	PPF TELECOM GROUP B. 3.5 20-24 20/05A	EUR	23,039,411	23,773,605	1.80
4,128,000	Q-PARK HOLDING I B.V 1.5 20-25 13/02S	EUR	4,128,000	3,965,687	0.30
1,000,000	STELLANTIS 2.375 16-23 14/04A	EUR	1,053,976	1,036,045	0.08
4,189,000	STELLANTIS N.V. 3.375 20-23 07/07A	EUR	4,279,528	4,396,041	0.33
15,500,000	UNITED GROUP BV 4.875 17-24 01/07S	EUR	15,966,900	15,693,208	1.18
6,410,000	UPJOHN FINANCE B.V. 0.816 20-22 23/06A	EUR	6,410,000	6,457,017	0.49
4,000,000	ZF EUROPE FINANCE 1.250 16-23 23/10A	EUR	4,075,688	4,040,960	0.30
Alemania			<i>118,348,348</i>	<i>118,473,122</i>	<i>8.94</i>
7,030,000	CT INVESTMENT GMBH 5.5 21-26 29/04S	EUR	7,030,000	7,158,825	0.54
1,960,000	DAIMLER AG 1.625 20-23 22/05A	EUR	1,980,056	2,024,847	0.15
17,200,000	IHO VERWALTUNGS 3.625 19-25 15/05S	EUR	17,528,309	17,477,436	1.32
1,000,000	K S 3.00 12-22 20/06A	EUR	1,024,600	1,015,200	0.08
5,358,000	K S REGS 4.125 13-21 06/12A	EUR	5,546,338	5,375,976	0.41
6,281,000	NIDDA HEALTHCAR 3.50 17-24 30/09S	EUR	6,403,057	6,197,400	0.47
4,567,000	PCF GMBH 4.75 21-26 22/04S	EUR	4,632,740	4,655,554	0.35
7,840,000	PLATIN 1426 GMBH 5.375 17-23 15/06S	EUR	7,929,645	7,868,381	0.59
4,000,000	PRESTIGEBIDCO GMBH 6.25 16-23 15/12S	EUR	4,199,389	4,021,060	0.30
1,000,000	SANTANDER CONS BK 0.75 17-22 17/10A	EUR	1,017,720	1,009,835	0.08
11,847,000	SCHAEFFLER AG 1.1250 19-22 26/03A	EUR	11,644,691	11,884,673	0.90
3,100,000	SCHAEFFLER AG 2.75 20-25 12/10A	EUR	3,151,000	3,285,582	0.25
22,030,000	TECHEM VERWALTUNGSGE 2 20-25 29/01S	EUR	21,699,904	21,671,681	1.64
15,088,000	TELE COLOMBUS 3.875 18-25 04/05S	EUR	14,923,724	15,027,422	1.13
3,500,000	THYSSENKRUPP AG 1.375 17-22 03/03A	EUR	3,502,350	3,502,730	0.26
6,000,000	ZF FINANCE GMBH 3 20-25 21/09A	EUR	6,134,825	6,296,520	0.47
Italia			<i>110,675,042</i>	<i>109,891,212</i>	<i>8.29</i>
3,990,000	ALMAVIVA - THE ITALIA 4.875 21-26 30/10S	EUR	3,990,000	3,982,918	0.30
2,196,000	ALMAVIVA THE ITALIAN 7.25 17-21 03/11S	EUR	2,207,867	2,198,339	0.17
13,326,000	ATLANTIA SPA 6.25 04-22 09/06A	GBP	16,212,509	16,261,193	1.23
3,700,000	AUTOSTRADA ITALIA SPA 5.875 04-24 09/06A	EUR	4,315,600	4,212,117	0.32
2,379,000	GAMMA BIDCO S.P.A. 6.25 20-25 23/07S	EUR	2,431,250	2,459,969	0.19
4,200,000	INTERNATIONAL DESIGN GR 6.5 18-25 15/11S	EUR	4,348,570	4,335,282	0.33
17,600,000	LKQ 3.875 16-24 01/04S	EUR	18,838,679	18,865,703	1.41
1,244,000	NEXI S.P.A. 1.625 21-26 29/04S	EUR	1,244,000	1,239,167	0.09
7,420,000	NEXI SPA 1.7500 19-24 31/10S	EUR	7,451,460	7,552,670	0.57
3,722,000	REKEEP S.P.A. 7.25 21-26 28/01S	EUR	3,858,915	3,983,936	0.30
2,079,688	SISAL 7.00 16-23 31/07S	EUR	2,159,291	2,100,796	0.16
1,000,000	TELECOM ITALIA SPA 3.625 16-24 19/01A	EUR	1,071,250	1,061,465	0.08
14,000,000	TELECOM ITALIA 2.50 17-23 19/07A	EUR	14,675,118	14,482,370	1.09
12,300,000	TELECOM ITALIA 3.75 15-23 16/01A	EUR	13,195,075	12,728,102	0.96
9,400,000	TELECOM ITALIA 4.00 19-24 11/04A	EUR	10,232,108	9,981,061	0.75
3,000,000	TERNA SPA 0.875 15-22 02/02A	EUR	3,028,350	3,010,140	0.23
1,415,000	VERDE BIDCO SPA ITALY 4.625 21-26 01/10A	EUR	1,415,000	1,435,984	0.11
España			<i>21,634,523</i>	<i>21,135,556</i>	<i>1.59</i>
970,000	ALMIRALL SA 2.1250 21-26 30/09S	EUR	970,000	977,207	0.07
3,400,000	CELLNEX TELECOM SA 2.375 16-24 16/01A	EUR	3,634,270	3,543,480	0.27
4,500,000	CELLNEX TELECOM SA 3.125 15-22 27/07A	EUR	4,812,693	4,606,515	0.35

ODDO BHF Euro Credit Short Duration

Inversiones al 31.10.2021

Expresado en EUR

Cantidad	Descripción	Moneda de cotización	Coste de adquisición	Valor de mercado	% del P. N.
5,350,000	EL CORTE INGLES SA 3 18-24 15/03S	EUR	5,577,960	5,391,650	0.40
1,450,000	EL CORTE INGLES SA 3.625 20-24 15/03S	EUR	1,471,690	1,493,877	0.11
1,000,000	GESTAMP AUTOMOCION 3.25 18-26 30/04S	EUR	1,016,860	1,009,625	0.08
4,100,000	GRIFOLS SA 3.20 17-25 01/05S	EUR	4,151,050	4,113,202	0.31
	Estados Unidos de América		299,466,965	295,189,033	22.26
3,000,000	ADT CORP 4.125 13-23 15/06S	USD	2,738,240	2,698,989	0.20
6,200,000	AVANTOR FUNDING INC 2.625 20-25 06/11S	EUR	6,360,150	6,353,729	0.48
14,947,000	BALL CORP 0.875 19-24 15/03S	EUR	14,932,800	14,994,008	1.13
23,500,000	BALL CORP 4.375 15-23 15/12S	EUR	26,341,440	25,439,690	1.92
8,000,000	BERRY GLOBAL INC 1 20-25 02/01S	EUR	7,979,730	8,105,400	0.61
2,000,000	CABLEVISION SYSTEMS 5.875 12-22 15/09S	USD	1,789,488	1,777,568	0.13
2,000,000	CHARTER COM OPERATING 4.464 16-22 27/03S	USD	1,930,499	1,764,666	0.13
7,073,000	COLFAX CORP 3.25 17-25 15/05S	EUR	7,143,310	7,126,472	0.54
10,000,000	CSC HOLDINGS 6.75 11-21 15/11S	USD	9,306,268	8,651,804	0.65
2,000,000	ELANCO ANIMAL HEALTH 4.272 19-23 28/08S	USD	1,837,477	1,841,365	0.14
1,570,000	FORD MOTOR CREDIT CO 2.7 21-26 10/08S	USD	1,326,182	1,354,847	0.10
28,250,000	FORD MOTOR CREDIT CO 1.514 19-23 17/02A	EUR	28,433,214	28,573,744	2.15
5,000,000	FORD MOTOR CREDIT CO 1.744 20-24 19/07A	EUR	5,114,050	5,087,675	0.38
3,000,000	FORD MOTOR CREDIT CO 3.021 19-24 06/03A	EUR	3,151,300	3,137,040	0.24
2,918,000	FORD MOTOR CREDIT CO 3.25 20-25 15/09A	EUR	2,962,500	3,119,809	0.24
2,000,000	GOODYEAR TIRE & RUBB 9.50 20-25 31/05S	USD	1,879,235	1,885,323	0.14
4,000,000	HANESBRANDS INC 5.375 20-25 04/05S	USD	3,558,124	3,605,064	0.27
1,000,000	HCA INC 4.75 12-23 01/05S	USD	989,988	913,761	0.07
17,000,000	HCA INC 5.875 12-23 01/05S	USD	16,501,839	15,724,321	1.19
2,000,000	HCA INC 5.375 15-25 01/02S	USD	1,932,946	1,923,344	0.15
6,900,000	HJ HEINZ CO 2.00 15-23 30/06A	EUR	7,011,235	7,091,544	0.53
1,473,000	IQVIA INC 1.75 21-26 03/03S	EUR	1,473,000	1,480,733	0.11
6,252,000	KRONOS INTL 3.75 17-25 15/09S	EUR	6,375,005	6,298,827	0.48
1,000,000	LENNAR CORP 4.75 13-22 15/11S	USD	965,496	893,485	0.07
2,000,000	LUMEN TECH 5.80 12-22 15/03S	USD	1,767,842	1,754,582	0.13
7,700,000	LUMEN TECH 6.75 13-23 01/12S	USD	7,695,156	7,310,470	0.55
10,500,000	NETFLIX INC 3 20-25 28/04S	EUR	11,303,558	11,428,043	0.86
7,500,000	NETFLIX INC 5.50 15-22 15/02S	USD	7,210,553	6,568,633	0.50
5,000,000	NORTONLIFELOCK INC 3.95 12-22 15/06S	USD	4,555,630	4,364,247	0.33
8,000,000	PRIME SECURITY SERVIC 5.25 19-24 15/04S	USD	7,238,275	7,364,044	0.56
2,000,000	PRIME SECURITY SERVIC 5.75 19-26 15/04S	USD	1,858,561	1,848,287	0.14
5,100,000	QWEST CORP 6.75 11-01 01/12S	USD	4,964,827	4,427,558	0.33
3,633,000	SCIL IV LLC / SCIL US 4.375 21-26 01/11S	EUR	3,633,000	3,656,996	0.28
1,000,000	SEALED AIR CORP 5.50 15-25 15/09S	USD	949,742	955,446	0.07
10,600,000	SEALED AIR CORP RE 4.50 15-23 15/09S	EUR	11,288,070	11,272,040	0.85
11,600,000	SILGAN HOLDINGS INC 3.25 17-25 15/03S	EUR	11,723,150	11,684,100	0.88
4,200,000	SPRINT CORP 7.125 14-24 15/06S	USD	4,028,028	4,105,076	0.31
26,500,000	SPRINT CORP 7.875 14-23 15/09S	USD	26,216,545	25,464,044	1.92
11,378,000	TENET HEALTHCARE COR 7.5 20-25 07/04S	USD	10,482,461	10,428,629	0.79
5,000,000	TENET HEALTHCARE CORP 4.625 19-24 01/09S	USD	4,537,993	4,420,069	0.33
1,318,000	T-MOBILE USA INC 3.5 21-25 15/04S	USD	1,212,958	1,215,037	0.09
3,000,000	UGI INTERNATIONAL 3.2500 18-25 01/11S	EUR	3,093,200	3,046,860	0.23
13,600,000	ZF NA CAPITAL 2.75 15-23 27/04A	EUR	13,673,900	14,031,664	1.06
	Suecia		41,715,881	41,394,271	3.12
7,200,000	DOMETIC GROUP AB 3.00 18-23 13/09A	EUR	7,554,362	7,526,700	0.57
984,000	HEIMSTADEN BOST 2.1250 19-23 05/09A	EUR	1,040,841	1,020,201	0.08
1,000,000	TELEFON ERICSSON 1.875 17-24 01/03A	EUR	1,055,480	1,040,600	0.08
2,000,000	TELEFON ERICSSON 4.125 12-22 15/05S	USD	1,775,302	1,759,266	0.13
24,719,000	VERISURE HOLDING AB 3.5 18-23 16/11S	EUR	25,167,496	24,927,999	1.87
4,000,000	VERISURE HOLDING AB 3.875 20-26 15/07S	EUR	4,112,500	4,085,460	0.31
1,000,000	VOLVO CAR AB 2.125 19-24 02/04A	EUR	1,009,900	1,034,045	0.08
	Noruega		1,027,500	1,019,780	0.08
1,000,000	ADEVINTA ASA 2.625 20-25 05/11S	EUR	1,027,500	1,019,780	0.08
	Austria		6,917,450	6,807,440	0.51
5,000,000	AMS AG 6 20-25 06/07S	EUR	5,345,950	5,295,375	0.39
1,000,000	SAPPI PAPIER HOLDING 3.125 19-26 15/04S	EUR	1,027,000	1,010,525	0.08
500,000	TELEKOM FINANZ 3.125 13-21 03/12A	EUR	544,500	501,540	0.04
	Canadá		12,884,314	13,027,818	0.98
6,524,000	BAUSCH HEALTH 144A 6.125 15-25 15/04S	USD	5,651,334	5,757,271	0.43
8,000,000	BAUSCH HEALTH 9.00 17-25 15/12S	USD	7,232,980	7,270,547	0.55

ODDO BHF Euro Credit Short Duration

Inversiones al 31.10.2021

Expresado en EUR

Cantidad	Descripción	Moneda de cotización	Coste de adquisición	Valor de mercado	% del P. N.
	<i>Polonia</i>		800,034	815,891	0.06
936,000	CANPACK SA/EASTERN P 3.125 20-25 26/10S	USD	800,034	815,891	0.06
	<i>Bélgica</i>		3,584,750	3,563,455	0.27
3,500,000	HOUSE OF FIN 4.375 19-26 15/07S	EUR	3,584,750	3,563,455	0.27
	<i>Irlanda</i>		22,070,722	22,038,246	1.66
6,000,000	ARDAGH PACKAGING FIN 5.25 20-25 08/04S	USD	5,520,628	5,394,686	0.41
14,070,000	EIRCOM FINANCE 1.75 19-24 01/11S	EUR	14,012,849	14,111,787	1.06
1,000,000	EIRCOM FINANCE 3.50 19-26 15/05U	EUR	1,027,000	1,017,140	0.08
1,500,000	FCA BANK SPA 0.50 19-24 13/09A	EUR	1,510,245	1,514,633	0.11
	<i>Finlandia</i>		14,758,796	14,561,886	1.10
3,000,000	NOKIA 3.375 17-22 12/06S	USD	2,773,359	2,634,141	0.20
3,524,000	NOKIA CORP 2.375 20-25 15/05A	EUR	3,663,681	3,716,587	0.28
7,930,000	NOKIA OYJ 2.00 17-24 15/03A	EUR	8,321,756	8,211,158	0.62
	<i>Isla de Jersey</i>		7,007,503	6,968,778	0.53
6,200,000	AVIS BUDGET CAR 4.125 16-24 15/11S	EUR	6,320,460	6,276,105	0.48
810,000	ORIFLAME INVESTMENT 5.125 21-26 04/05S	USD	687,043	692,673	0.05
	<i>Hungría</i>		4,171,050	4,049,663	0.31
3,900,000	MOL HUNGARIAN OIL 2.625 16-23 28/04A	EUR	4,171,050	4,049,663	0.31
	<i>Antillas Neerlandesas</i>		43,199,155	44,837,243	3.38
15,840,000	TEVA PHARMA 1.25 15-23 31/03A	EUR	15,072,605	15,802,063	1.19
10,000,000	TEVA PHARMA 1.125 16-24 15/10A	EUR	8,637,320	9,663,500	0.73
14,000,000	TEVA PHARMA 3.25 18-22 14/03S	EUR	14,195,903	14,078,260	1.06
2,000,000	TEVA PHARMA 4.5 18-25 01/03U	EUR	2,020,000	2,062,840	0.16
3,000,000	TEVA PHARMACEUTICAL 6 20-25 31/07S	EUR	3,273,327	3,230,580	0.24
	<i>Isla de Man</i>		13,289,125	13,237,427	1.00
13,070,000	PLAYTECH PLC 3.75 18-23 12/10S	EUR	13,289,125	13,237,427	1.00
	<i>Rumania</i>		8,431,250	8,533,049	0.64
8,600,000	RCS RDS SA 2.5 20-25 05/02S	EUR	8,431,250	8,533,049	0.64
	Bonos a tipo variable		17,369,294	17,441,593	1.32
	<i>Luxemburgo</i>		4,974,900	4,961,479	0.37
3,947,000	LION/POLARIS LUX 4 S FL.R 21-26 07/07Q	EUR	3,972,400	3,959,354	0.29
1,000,000	ROSSINI SARL FL.R 19-25 30/10Q	EUR	1,002,500	1,002,125	0.08
	<i>Francia</i>		1,750,000	1,772,531	0.13
1,750,000	GOLDSTORY SAS FL.R 21-26 04/02Q	EUR	1,750,000	1,772,531	0.13
	<i>Países Bajos</i>		994,300	1,002,855	0.08
1,000,000	UNITED GROUP BV FL.R 19-25 15/05Q	EUR	994,300	1,002,855	0.08
	<i>Italia</i>		9,650,094	9,704,728	0.74
3,690,207	FABRIC BC SPA FL.R 18-24 30/11Q	EUR	3,692,094	3,693,380	0.28
1,300,000	GAMMA BIDCO S.P.A. FL.R 20-25 23/07Q	EUR	1,274,000	1,311,141	0.10
4,684,000	INTERNATIONAL DESIGN FL.R 21-26 19/05Q	EUR	4,684,000	4,700,207	0.36
	Total Inversiones		1,277,300,621	1,274,592,567	96.15
	Efectivo neto			79,963,989	6.03
	Otros activos/(pasivos)			(28,926,946)	(2.18)
	Patrimonio neto total			1,325,629,610	100.00

ODDO BHF Euro Credit Short Duration

Asignación geográfica de la cartera

	% del P.N.
Estados Unidos de América	22.26
Francia	18.72
Italia	9.03
Alemania	8.94
Países Bajos	8.55
Luxemburgo	7.83
Reino Unido	5.59
Antillas Neerlandesas	3.38
Suecia	3.12
Irlanda	1.66
España	1.59
Finlandia	1.10
Isla de Man	1.00
Canadá	0.98
Rumanía	0.64
Isla de Jersey	0.53
Austria	0.51
Hungría	0.31
Bélgica	0.27
Noruega	0.08
Polonia	0.06
Otros activos	3.85
	100.00

ODDO BHF Euro Credit Short Duration

Cuenta de pérdidas y ganancias y variaciones patrimoniales del 01.11.2020 al 31.10.2021

Expresado en EUR

Ingresos		41,052,674
Intereses de obligaciones y bonos	Nota 2d	40,327,655
Intereses bancarios		3,567
Otros ingresos financieros		103,542
Intereses de acuerdos de recompra	Nota 2f	246,243
Intereses de swaps		371,667
Gastos		6,944,795
Comisiones de gestión de inversiones	Nota 3	5,339,138
Comisiones del Depositario	Nota 5	40,856
Taxe d'abonnement	Nota 7a	148,281
Comisiones del Agente domiciliario, administrativo y de transmisiones	Nota 5	545,014
Honorarios profesionales	Nota 12	197,517
Cargos bancarios		263,087
Costes de transacción	Nota 2g	508
Gastos en contratos con pacto de recompra	Nota 2f	2,647
Intereses de swaps		320,272
Gastos varios		87,475
Ingresos netos derivados de inversiones		34,107,879
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre:		
- ventas de valores	Nota 2d	(7,936,504)
- contratos a plazo sobre divisas	Nota 2e	(3,099,293)
- Contratos de swap	Nota 2e	2,710,967
- Divisas	Nota 2c	(4,410,348)
Beneficio materializado neto		21,372,701
Variación de la plusvalía/(minusvalía) latente neta sobre:		
- Inversiones		19,808,110
- Contratos de divisas a plazo	Nota 2e	673,114
- Contratos de swap	Nota 2e	(2,901,600)
Incremento del patrimonio neto como consecuencia de las operaciones		38,952,325
Dividendos abonados	Nota 6	(12,502,833)
Suscripción de acciones de capitalización		467,871,785
Suscripción de acciones de distribución		56,946,757
Reembolso de acciones de capitalización		(284,882,996)
Reembolso de acciones de distribución		(163,840,510)
Incremento del Patrimonio Neto		102,544,528
Patrimonio Neto, al inicio del ejercicio		1,223,085,082
Patrimonio Neto, al cierre del ejercicio		1,325,629,610

ODDO BHF
Algo Trend Eurozone

ODDO BHF Algo Trend Eurozone
Cuentas anuales cerradas el 31.10.2021

Balance al 31.10.2021

Expresado en EUR

Activo			32,947,384
	Inversiones al valor de mercado	Nota 2b	31,022,888
	<i>Coste de adquisición</i>		24,460,850
	Tesorería		193,024
	Importes pendientes de cobro por la venta de inversiones		1,696,187
	Importes pendientes de cobro por suscripciones		35,285
Pasivo			1,789,299
	Importes pendientes de pago por la compra de inversiones		1,709,303
	Importes pendientes de pago por reembolsos		42,933
	Comisiones de gestión y administración de inversiones pagaderas		34,827
	Otros pasivos		2,236
Patrimonio Neto			31,158,085

Cambios en el número de acciones en circulación por el período del 01.11.2020 al 31.10.2021

	Acciones en circulación al 01.11.2020	Acciones suscritas	Acciones reembolsadas	Acciones en circulación al 31.10.2021
I Shares EUR - Capitalisation	1,707.10	5.72	1,364.22	348.60
R Shares EUR - Capitalisation	236,909.75	27,146.60	80,371.02	183,685.33
Rw Shares EUR - Distribution	0.00	4.76	0.00	4.76
N Shares EUR - Capitalisation	16,499.39	11,841.92	6,237.26	22,104.05

ODDO BHF Algo Trend Eurozone

Estadísticas

Ejercicio cerrado el : **31.10.2021** **31.10.2020** **31.10.2019**

Total Patrimonio Neto	EUR	31,158,085	29,183,548	31,257,216
I Shares EUR - Capitalisation				
Número de acciones		348.60	1,707.10	8,299.76
Valor teórico de la acción	EUR	1,564.17	1,121.08	1,260.72
R Shares EUR - Capitalisation				
Número de acciones		183,685.33	236,909.75	163,685.41
Valor teórico de la acción	EUR	149.21	107.85	122.31
Rw Shares EUR - Distribution				
Número de acciones		4.76	-	-
Valor teórico de la acción	EUR	122.15	-	-
N Shares EUR - Capitalisation				
Número de acciones		22,104.05	16,499.39	6,565.78
Valor teórico de la acción	EUR	144.96	104.25	117.66

ODDO BHF Algo Trend Eurozone

Inversiones al 31.10.2021

Expresado en EUR

Cantidad	Descripción	Moneda de cotización	Coste de adquisición	Valor de mercado	% del P. N.
Valores negociables admitidos a cotización en un mercado oficial			24,460,851	31,022,888	99.57
Acciones			24,460,851	31,022,888	99.57
<i>Luxemburgo</i>					
17,555	ARCELORMITTAL SA	EUR	376,357 376,357	514,800 514,800	1.65 1.65
<i>Francia</i>					
2,759	AIR LIQUIDE SA	EUR	5,816,892 331,113	7,890,055 397,958	25.33 1.28
10,091	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	621,424	601,020	1.93
27,576	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	297,796	359,591	1.15
10,457	DASSAULT SYST.	EUR	344,722	526,824	1.69
145	HERMES INTERNATIONAL SA	EUR	79,650	198,723	0.64
1,026	KERING	EUR	495,236	665,053	2.13
6,443	LA FRANCAISE DES JEUX SA	EUR	227,073	289,291	0.93
1,606	LEGRAND SA	EUR	102,931	151,349	0.49
3,004	L'OREAL SA	EUR	788,584	1,186,430	3.81
1,776	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	730,935	1,202,708	3.86
1,472	PERNOD RICARD SA	EUR	215,959	292,486	0.94
8,028	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	833,170	1,195,369	3.84
1,876	TELEPERFORMANCE SE	EUR	575,256	677,424	2.17
3,001	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	EUR	81,743	84,718	0.27
1,213	WORLDLINE SA	EUR	91,300	61,111	0.20
<i>Paises Bajos</i>					
1,267	ARGENX SE	EUR	5,045,227 319,956	6,960,220 328,026	22.35 1.05
2,176	ASM INTERNATIONAL NV	EUR	576,072	851,686	2.73
1,776	ASML HOLDING NV	EUR	664,815	1,244,087	4.00
2,785	BESI -REGISTERED SHS	EUR	127,602	219,904	0.71
10,211	CNH INDUSTRIAL NV	EUR	139,113	152,450	0.49
1,621	CORBION	EUR	77,796	66,623	0.21
18,275	DAVIDE CAMPARI-MILANO N.V.	EUR	177,030	224,417	0.72
5,596	DSM KONINKLIJKE	EUR	776,801	1,057,924	3.41
2,704	EURONEXT NV	EUR	266,639	263,370	0.85
1,154	EXOR REG	EUR	67,611	94,051	0.30
306	FERRARI NV	EUR	47,568	62,730	0.20
1,755	IMCD	EUR	153,367	337,048	1.08
2,158	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	60,217	60,705	0.19
2,716	SIGNIFY NV	EUR	118,221	113,665	0.36
17,404	STELLANTIS N.V.-BEARER & REGISTERED SHS	EUR	239,832	300,010	0.96
16,285	STMICROELECTRONICS	EUR	403,812	665,975	2.14
10,123	WOLTERS KLUWER NV	EUR	828,775	917,549	2.95
<i>Alemania</i>					
903	BRENNTAG - NAMEN AKT	EUR	5,340,962 49,878	6,276,583 74,263	20.14 0.24
1,394	CARL ZEISS MEDITEC AG	EUR	174,669	242,486	0.78
12,361	DAIMLER AG NAMEN-AKT	EUR	741,402	1,059,831	3.39
2,403	DELIVERY HERO	EUR	259,839	258,443	0.83
16,621	DEUTSCHE BANK AG REG SHS	EUR	127,225	185,258	0.59
15,675	DEUTSCHE POST AG REG SHS	EUR	821,773	838,925	2.69
2,916	HANNOVER RUECK SE	EUR	383,107	460,728	1.48
2,909	MERCK KGAA	EUR	425,186	594,018	1.91
604	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG REG SHS	EUR	135,344	154,745	0.50
4,953	PORSCHE AUTOMOBIL HLDG - VORZ.AKT-STIMMR	EUR	455,159	444,878	1.43
3,106	PUMA AG	EUR	219,757	333,274	1.07
399	SARTORIUS VORZ.OHNE STIMMRECHT.	EUR	180,764	223,600	0.72
4,671	SIEMENS AG REG	EUR	537,393	655,248	2.10
2,871	SIEMENS HEALTHINEERS	EUR	172,260	164,968	0.53
3,023	VOLKSWAGEN AG VORZ.AKT	EUR	657,206	585,918	1.88
<i>Italia</i>					
4,857	AMPLIFON SPA	EUR	1,806,104 148,873	2,135,009 213,465	6.85 0.69
106,677	ENEL SPA	EUR	768,451	771,914	2.47
5,947	FINCOBANK	EUR	70,925	98,215	0.32
2,229	INTERPUMP GROUP	EUR	59,709	142,099	0.46
16,101	MEDIOBANCA	EUR	145,276	166,082	0.53
1,312	MONCLER SPA	EUR	46,205	81,501	0.26
53,625	POSTE ITALIANE SPA	EUR	566,665	661,733	2.12
<i>España</i>					
2,487	ACCIONA SA	EUR	2,470,683 292,967	2,879,564 412,345	9.24 1.32
92,457	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	428,413	560,474	1.80

ODDO BHF Algo Trend Eurozone

Inversiones al 31.10.2021

Expresado en EUR

Cantidad	Descripción	Moneda de cotización	Coste de adquisición	Valor de mercado	% del P. N.
10,473	CELLNEX TELECOM SA	EUR	504,562	556,954	1.79
10,779	FERROVIAL SA	EUR	252,524	293,836	0.94
103,373	IBERDROLA SA	EUR	992,217	1,055,955	3.39
	<i>Austria</i>		493,705	656,938	2.11
5,079	BAWAG GROUP AG	EUR	205,370	276,552	0.89
1,661	OMV AG	EUR	77,664	87,036	0.28
1,960	VERBUND AG	EUR	93,631	176,596	0.57
3,813	WIENERBERGER AG	EUR	117,040	116,754	0.37
	<i>Portugal</i>		369,322	372,086	1.19
18,984	JERONIMO MARTINS SGPS SA	EUR	369,322	372,086	1.19
	<i>Bélgica</i>		200,783	246,648	0.79
645	SOFINA SA	EUR	200,783	246,648	0.79
	<i>Irlanda</i>		1,680,575	1,933,618	6.21
39,027	BANK OF IRELAND - REGISTERED	EUR	163,983	201,457	0.65
1,519	FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	EUR	201,599	248,508	0.80
4,609	LINDE PLC	EUR	1,158,182	1,283,607	4.12
4,417	SMURFIT KAPPA PLC	EUR	156,811	200,046	0.64
	<i>Finlandia</i>		860,241	1,157,367	3.71
10,598	NESTE	EUR	263,802	510,717	1.63
42,413	NORDEA BK	EUR	448,301	448,475	1.44
5,646	VALMET CORPORATION	EUR	148,138	198,175	0.64
Total Inversiones			24,460,851	31,022,888	99.57
Efectivo neto				193,024	0.62
Otros activos/(pasivos)				(57,828)	(0.19)
Patrimonio neto total				31,158,085	100.00

ODDO BHF Algo Trend Eurozone

Asignación geográfica de la cartera

	% del P.N.
Francia	25.33
Países Bajos	22.35
Alemania	20.14
España	9.24
Italia	6.85
Irlanda	6.21
Finlandia	3.71
Austria	2.11
Luxemburgo	1.65
Portugal	1.19
Bélgica	0.79
Otros activos	0.43
	100.00

ODDO BHF Algo Trend Eurozone

Cuenta de pérdidas y ganancias y variaciones patrimoniales del 01.11.2020 al 31.10.2021

Expresado en EUR

Ingresos		514,223
Ingresos de dividendos, netos	Nota 2d	512,347
Intereses bancarios		1,876
Gastos		496,760
Comisiones de gestión de inversiones	Nota 3	412,924
Comisiones del Depositario	Nota 5	1,181
Taxe d'abonnement	Nota 7a	14,848
Comisiones del Agente domiciliario, administrativo y de transmisiones	Nota 5	13,137
Honorarios profesionales	Nota 12	15,600
Cargos bancarios		1,942
Costes de transacción	Nota 2g	35,449
Gastos varios		1,679
Ingresos netos derivados de inversiones		17,463
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre:		
- Ventas de inversiones	Nota 2d	3,742,991
Beneficio materializado neto		3,760,454
Variación de la plusvalía/(minusvalía) latente neta sobre:		
- Inversiones		6,268,938
Incremento del patrimonio neto como consecuencia de las operaciones		10,029,392
Suscripción de acciones de capitalización		5,307,290
Suscripción de acciones de distribución		476
Reembolso de acciones de capitalización		(13,362,621)
Incremento del Patrimonio Neto		1,974,537
Patrimonio Neto, al inicio del ejercicio		29,183,548
Patrimonio Neto, al cierre del ejercicio		31,158,085

ODDO BHF
Convertibles Global

ODDO BHF Convertibles Global

Cuentas anuales cerradas el 31.10.2021

Balance al 31.10.2021

Expresado en EUR

Activo						13,455,639
	Inversiones al valor de mercado			Nota 2b		12,322,861
	<i>Coste de adquisición</i>					10,986,528
	Tesorería					634,073
	Intereses pendientes de cobro					15,416
	Importes pendientes de cobro por la venta de inversiones					229,108
	Importes pendientes de cobro por suscripciones					17,189
	Dividendos por cobrar					795
	Importes pendientes de cobro por contratos de divisas a plazo					236,197
Pasivo						423,146
	Descubiertos bancarios					68,043
	Importes pendientes de pago por la compra de inversiones					64,999
	Importes pendientes de pago por reembolsos					10,648
	Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo			Nota 2e		27,594
	Comisiones de gestión y administración de inversiones pagaderas					14,709
	Importes pendientes de pago por contratos de divisas a plazo					236,130
	Otros pasivos					1,023
Patrimonio Neto						13,032,493

Cambios en el número de acciones en circulación por el período del 01.11.2020 al 31.10.2021

	Acciones en circulación al 01.11.2020	Acciones suscritas	Acciones reembolsadas	Acciones en circulación al 31.10.2021
I Shares EUR - Capitalisation	64.24	276.99	67.73	273.50
R Shares EUR - Capitalisation	99,518.51	26,084.29	63,181.69	62,421.11
R Shares CHF [H] - Capitalisation	0.00	4,835.00	90.00	4,745.00
R Shares USD [H] - Capitalisation	474.14	9,047.31	1,590.30	7,931.15
GC Shares EUR - Capitalisation	15,442.13	8,451.28	6,800.25	17,093.16
N Shares EUR - Capitalisation	175.00	3,884.73	1,453.00	2,606.73

ODDO BHF Convertibles Global

Estadísticas

		<i>Ejercicio cerrado el :</i>	31.10.2021	31.10.2020	31.10.2019
Total Patrimonio Neto	EUR		13,032,493	13,440,417	20,368,494
I Shares EUR - Capitalisation					
Número de acciones			273.50	64.24	4,424.20
Valor teórico de la acción	EUR		1,404.62	1,186.14	1,067.01
R Shares EUR - Capitalisation					
Número de acciones			62,421.11	99,518.51	129,790.46
Valor teórico de la acción	EUR		135.43	115.21	104.45
R Shares CHF [H] - Capitalisation					
Número de acciones			4,745.00	-	-
Valor teórico de la acción	CHF		104.64	-	-
R Shares USD [H] - Capitalisation					
Número de acciones			7,931.15	474.14	2,378.76
Valor teórico de la acción	USD		147.89	124.98	111.20
GC Shares EUR - Capitalisation					
Número de acciones			17,093.16	15,442.13	17,377.15
Valor teórico de la acción	EUR		140.24	118.48	106.67
N Shares EUR - Capitalisation					
Número de acciones			2,606.73	175.00	-
Valor teórico de la acción	EUR		120.55	102.17	-

ODDO BHF Convertibles Global

Inversiones al 31.10.2021

Expresado en EUR

Cantidad	Descripción	Moneda de cotización	Coste de adquisición	Valor de mercado	% del P. N.
Valores negociables admitidos a cotización en un mercado oficial			10,431,055	11,778,619	90.38
Acciones			565,069	627,236	4.81
<i>Países Bajos</i>			22,180	18,802	0.14
170	AIRBUS SE	EUR	22,180	18,802	0.14
<i>Estados Unidos de América</i>			413,631	460,015	3.54
1,197	AMERICAN ELECTRIC 6.125 20-25 15/08Q	USD	51,340	53,647	0.41
3,081	BECTON DICKINSON&CO --- DEPOSITARY SHS	USD	140,180	140,638	1.08
203	CAESARS ENTERTAINMENT - REGISTERED SHS	USD	7,217	19,201	0.15
35	DANAHER CORP - PFD REGISTERED SHS	USD	34,347	50,228	0.39
500	DOMINION ENERGY	USD	45,309	43,279	0.33
347	FORTIVE CORP	USD	21,674	22,702	0.17
256	II VI INC 6.0 20-23 01/07Q	USD	46,746	56,832	0.44
460	REDFIN CORPORATION - REGISTERED	USD	18,820	20,407	0.16
1,200	SOUTHERN CO	USD	47,998	53,081	0.41
<i>Japón</i>			24,539	24,841	0.19
227	GMO PAYMENT GATEWAY INC	JPY	24,539	24,841	0.19
<i>Isla de Jersey</i>			59,140	82,472	0.63
494	APTIV PLC	USD	59,140	82,472	0.63
<i>Islas Bermudas</i>			18,922	18,851	0.14
23,834	KUNLUN ENERGY	HKD	18,922	18,851	0.14
<i>Corea del Sur</i>			26,657	22,255	0.17
36	LG CHEM	KRW	26,657	22,255	0.17
Obligaciones			312,460	349,924	2.69
<i>Francia</i>			172,858	177,428	1.37
881	SCHNEIDER ELECTRIC SE 20-26 15/06A	EUR	172,858	177,428	1.37
<i>Estados Unidos de América</i>			139,602	172,496	1.32
95,000	DEXCOM INC 0.25 21-25 15/05S	USD	79,846	105,166	0.80
60,000	HANNON ARMSTRONG SUST 0.00 20-23 15/08U	USD	59,756	67,330	0.52
Obligaciones convertibles			9,443,724	10,709,554	82.17
<i>Francia</i>			975,974	926,965	7.11
2,000	ELIS SA CV 0.00 17-23 06/10U	EUR	63,869	62,879	0.48
200,000	MICHELIN CV 0.00 17-22 10/01U	USD	180,750	177,026	1.36
505	ORPEA CV 0.375 19-27 17/05A	EUR	73,983	70,682	0.54
200,000	TOTALENERGIES CV 0.50 15-22 02/12S	USD	190,171	177,351	1.36
200,000	VINCI SA CV 0.375 17-22 16/02S	USD	196,246	192,760	1.48
2,369	WORLDLINE SA DIRTY 0.00 19-26 30/07U	EUR	270,955	246,267	1.89
<i>Países Bajos</i>			427,696	470,991	3.61
200,000	IBERDROLA INTL BV CV 0.00 15-22 11/11A	EUR	204,750	247,258	1.89
200,000	STMICROELECTRON CV 0.0001 17-27 04/08S	USD	222,946	223,733	1.72
<i>Suiza</i>			141,377	217,813	1.67
140,000	SIKA CV 0.15 18-25 05/06A	CHF	141,377	217,813	1.67
<i>Alemania</i>			579,000	604,418	4.64
200,000	FRESENIUS SE & CO. KG CV 0.00 17-24 31/01U	EUR	202,240	199,777	1.53
200,000	LEG IMMOBILIEN AG CV 0.875 17-25 01/09S	EUR	217,600	249,235	1.92
100,000	MTU AERO ENG. CV 0.125 16-23 17/05A	EUR	159,160	155,406	1.19
<i>Italia</i>			111,375	112,703	0.86
100,000	NEXI S.P.A. CV 1.75 20-27 24/04S	EUR	111,375	112,703	0.86
<i>España</i>			135,850	135,699	1.04
100,000	CELLNEX TELECOM SA CV 0.50 19-28 05/07A	EUR	135,850	135,699	1.04
<i>Estados Unidos de América</i>			5,867,302	6,882,192	52.81
150,000	ALARM.COM HOLDINGS CV 0.0 21-26 15/01U	USD	124,743	119,532	0.92
21,000	APELLIS PHARMACEUTICALS CV 3.5 19-26 15/09S	USD	26,874	21,675	0.17
90,000	AVALARA INC CV 0.25 21-26 01/08S	USD	78,489	81,535	0.63
65,000	BANDWIDTH INC CV 0.25 20-26 03/01S	USD	64,974	65,023	0.50
40,000	BLOOMIN BRANDS IN CV 5.00 20-25 01/05S	USD	61,041	69,227	0.53
135,000	BOOKING HOLDINGS INC CV 0.75 20-25 02/11S	USD	146,555	173,330	1.33
55,000	CARDLYTICS INC CV 1.0000 20-25 15/09S	USD	50,467	58,017	0.45
65,000	CERIDIAN HCM HOLD CV 0.25 21-26 15/03S	USD	53,867	64,561	0.50
120,000	CHENIERE CV 4.25 15-45 09/03S	USD	82,137	88,236	0.68
120,000	CRACKER BA OLD CTY ST CV 0.625 21-26 15/06S	USD	99,018	102,129	0.78
15,000	DEXCOM INC CV 0.75 19-23 01/12S	USD	26,685	49,020	0.38
215,000	DRAFTKINGS INC CV 0.00 21-28 15/03U	USD	180,896	162,354	1.25
135,000	ENPHASE ENERGY CV 0.00 21-28 01/03U	USD	110,644	129,943	1.00

ODDO BHF Convertibles Global

Inversiones al 31.10.2021

Expresado en EUR

Cantidad	Descripción	Moneda de cotización	Coste de adquisición	Valor de mercado	% del P. N.
40,000	ENVESTNET INC CV 1.75 18-23 01/06	USD	39,416	45,568	0.35
40,000	ETSY INC CV 0.125 20-26 01/10S	USD	79,313	100,012	0.77
94,000	ETSY INC CV 0.25 21-28 11/06S	USD	78,579	103,353	0.79
85,000	EURONET WORLDWIDE CV 0.75 19-49 15/03S	USD	82,554	78,860	0.61
95,000	EXACT SCIENCES CORP CV 0.375 19-27 15/03S	USD	91,435	93,215	0.72
215,000	FORD MOTOR CREDIT CO CV 0.00 21-26 15/03U	USD	180,226	219,114	1.68
75,000	FTI CONSULTING INC CV 2.0 18-23 15/08S	USD	87,941	95,747	0.73
200,000	GLENCORE FDING CV 0.00 18-25 20/03U	USD	151,978	179,496	1.38
75,000	GREENBIER COS CV 2.875 17-24 01/02S	USD	63,479	66,437	0.51
125,000	GUIDEWIRE SOFTWARE CV 1.25 18-25 15/03S	USD	120,303	134,583	1.03
25,000	HEALTH CATALYST CV 2.500 20-25 15/04S	USD	23,648	39,478	0.30
20,000	HUBSPOT INC CV 0.375 20-25 01/06S	USD	18,658	49,733	0.38
180,000	INSULET CORP CV 0.375 20-26 01/09S	USD	189,255	230,679	1.77
96,000	INTEGRA LIFESCIENCES CV 0.5 21-25 15/02S	USD	89,300	90,351	0.69
80,000	JETBLUE AIRWAYS CV 0.50 21-26 01/04S	USD	68,127	66,873	0.51
148,000	JOHN BEAN TECHNOLOGIES CV 0.25 21-26 15/05S	USD	128,871	139,421	1.07
200,000	JPMORGAN CHASE & CO CV 0.25 18-23 01/05S	USD	175,978	196,388	1.51
245,000	JPMORGAN CHASE BANK N CV 0.125 20-23 01/01S	USD	237,044	220,144	1.69
60,000	LIBERTY MEDIA CORP CV 1.00 17-23 30/01S	USD	59,985	79,437	0.61
55,000	LUMENTUM HOLDINGS CV 0.25 17-24 15/03S	USD	58,999	69,031	0.53
20,000	MERCADOLIBRE INC CV 2.00 18-28 15/08S	USD	16,175	58,472	0.45
99,000	MICROCHIP TECHNOLOGY CV 0.125 20-24 01/12S	USD	97,719	95,855	0.74
170,000	MIDDLEBY CORP CV 1.00 20-25 01/09S	USD	145,710	221,302	1.70
110,000	NEXTERA ENERGY PARTNE CV 0.00 20-25 15/11U	USD	97,826	110,329	0.85
205,000	NUVASIVE INC CV 0.375 21-25 15/03S	USD	165,832	168,006	1.29
80,000	OAK STREET HEAL CV 0.00 21-26 15/03U	USD	67,013	64,668	0.50
55,000	OKTA CV 0.125 19-25 01/09S	USD	49,698	69,071	0.53
130,000	PALO ALTO NETWORKS CV I 0.375 21-25 01/06S	USD	125,773	196,800	1.51
80,000	PAR TECHNOLOGY CV 1.5 21-22 15/04S	USD	67,688	75,899	0.58
135,000	PEBBLEBROOK HOTEL TR CV 1.75 20-26 15/12S	USD	121,256	130,501	1.00
25,000	PENN NATIONAL GAMIN CV 2.75 20-26 15/05S	USD	23,047	68,394	0.52
75,000	PIONEER NATURAL CV 0.25 20-25 15/05S	USD	75,864	115,067	0.88
55,000	PRA GROUP CV & 3.50 17-23 01/06S	USD	46,850	52,723	0.40
80,000	PROGRESS SOFTWARE CV 1.00 21-26 15/04S	USD	67,286	73,942	0.57
45,000	RAPID7 INC CV 2.25 20-25 01/05S	USD	42,472	84,686	0.65
80,000	REPAY HOLDINGS CV 0.0 21-26 01/02U	USD	68,831	64,174	0.49
237,000	RINGCENTRAL CV 0.0 20-25 01/03U	USD	217,001	210,439	1.61
45,000	SAILPOINT TECHNO CV 0.125 19-24 15/09S	USD	40,866	68,619	0.53
15,000	SERVICENOW INC CV 0.00 18-22 01/06	USD	14,206	67,071	0.51
120,000	SHAKE SHACK INC CV 0.0 21-28 01/03U	USD	95,589	85,651	0.66
210,000	SNAP INC CV 0.0 21-27 01/0	USD	177,251	184,037	1.41
65,000	SOLAREEDGE TECH CV 0.00 21-25 15/09U	USD	65,841	83,233	0.64
51,000	SOUTHWEST AIRLINES CO CV 1.25 20-25 01/05S	USD	59,479	61,984	0.48
185,000	SPLUNK INC CV 1.125 20-27 15/12S	USD	171,920	166,830	1.28
45,000	SQUARE INC CV 0.50 19-23 15/05S	USD	49,218	127,052	0.97
52,000	SUNPOWER CV 4.00 16-23 15/01S	USD	44,086	68,225	0.52
188,000	UBER TECHNOLOGIES CV 0.00 20-25 15/12U	USD	161,887	156,989	1.20
70,000	WESTERN DIGITAL CORP CV 1.500 18-24 01/02S	USD	55,398	60,823	0.47
155,000	WORKDAY INC CV 0.25 17-22 01/10S	USD	185,401	264,974	2.02
35,000	ZSCALER INC CV 0.125 21-25 01/07S	USD	35,777	65,340	0.50
80,000	ZYNGA INC CV 0.25 19-24 01/06S	USD	82,863	78,534	0.60
India			179,832	229,240	1.76
200,000	BHARTI AIRTEL LTD CV 1.50 20-25 17/02S	USD	179,832	229,240	1.76
Japón			555,584	594,464	4.56
20,000,000	KYUSHU ELECTRIC PO CV 0.00 17-22 31/03U	JPY	166,623	151,320	1.16
20,000,000	MITSUBISHI CHEMICAL CV 0.00 17-24 29/03U	JPY	165,062	159,916	1.23
10,000,000	MITSUMI ELEC REGS CV 0.00 15-22 03/08U	JPY	93,829	105,909	0.81
10,000,000	NAGOYA RAILROAD CV 0.00 14-24 11/12U	JPY	85,227	77,112	0.59
5,000,000	SONY CORP CV 0.00 15-22 30/09U	JPY	44,843	100,207	0.77
Singapur			59,034	80,715	0.62
63,000	MAXEON SOLAR TECHNOL CV 6.5 20-25 15/07S	USD	59,034	80,715	0.62
Islas Caimán			310,755	331,956	2.55
90,000	NIO INC CV 0.5 21-27 15/01S	USD	63,624	66,355	0.51
154,000	SEA LTD CV 0.25 21-26 15/09S	USD	131,695	140,094	1.07
7,000	SEA LTD CV 2.375 21-25 01/06S	USD	7,150	23,083	0.18
55,000	WEIBO CORP CV 1.25 17-22 15/11S	USD	45,821	46,606	0.36

ODDO BHF Convertibles Global

Inversiones al 31.10.2021

Expresado en EUR

Cantidad	Descripción	Moneda de cotización	Coste de adquisición	Valor de mercado	% del P. N.
70,000	YY INCORPORATION 0.75 19-25 15/06S	USD	62,465	55,818	0.43
	<i>ES-Libéria</i>		99,945	122,398	0.94
105,000	ROYAL CARIBBEAN CV 4.25 20-23 15/06S	USD	99,945	122,398	0.94
	Bonos a tipo variable		109,802	91,905	0.71
	<i>Islas Caimán</i>		109,802	91,905	0.71
110,000	TRIP COM GROUP LTD 1.99 15-25 01/07S	USD	109,802	91,905	0.71
	Otros valores negociables		328,837	317,614	2.44
	Acciones		20,604	24,572	0.19
	<i>Estados Unidos de América</i>		20,604	24,572	0.19
25	FLUOR CORP 6.5 21-99 31/12Q	USD	20,604	24,572	0.19
	Obligaciones convertibles		308,233	293,042	2.25
	<i>Estados Unidos de América</i>		227,291	226,203	1.74
250	2020 CASH EXCH TRUS CV 5.25 20-23 01/06Q	USD	227,291	226,203	1.74
	<i>Japón</i>		80,942	66,839	0.51
10,000,000	HIS CO CV 0.00 17-24 15/11U	JPY	80,942	66,839	0.51
	Acciones/Participaciones en OICVM/IIC		226,636	226,627	1.74
	Acciones/Participaciones en fondos de inversión		226,636	226,627	1.74
	<i>Irlanda</i>		226,636	226,627	1.74
4,940	SPDR REFINITIV GLOBAL CONV BD UCITS ETF	USD	226,636	226,627	1.74
	Total Inversiones		10,986,528	12,322,861	94.55
	Efectivo neto			566,031	4.34
	Otros activos/(pasivos)			143,601	1.11
	Patrimonio neto total			13,032,493	100.00

ODDO BHF Convertibles Global

Asignación geográfica de la cartera

	% del P.N.
Estados Unidos de América	59.60
Francia	8.48
Japón	5.26
Alemania	4.64
Países Bajos	3.75
Islas Caimán	3.26
India	1.76
Irlanda	1.74
Suiza	1.67
España	1.04
ES-Libéria	0.94
Italia	0.86
Isla de Jersey	0.63
Singapur	0.62
Corea del Sur	0.17
Islas Bermudas	0.14
Otros activos	5.44
	100.00

ODDO BHF Convertibles Global

Cuenta de pérdidas y ganancias y variaciones patrimoniales del 01.11.2020 al 31.10.2021

Expresado en EUR

Ingresos		125,222
Ingresos de dividendos, netos	Nota 2d	26,701
Intereses de obligaciones y bonos	Nota 2d	97,562
Intereses bancarios		959
Gastos		234,127
Comisiones de gestión de inversiones	Nota 3	208,619
Comisiones del Depositario	Nota 5	786
Taxe d'abonnement	Nota 7a	8,053
Comisiones del Agente domiciliario, administrativo y de transmisiones	Nota 5	6,867
Honorarios profesionales	Nota 12	6,355
Cargos bancarios		792
Costes de transacción	Nota 2g	1,290
Gastos varios		1,365
Pérdida financiera neta		(108,905)
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre:		
- Ventas de inversiones	Nota 2d	2,623,816
- contratos a plazo sobre divisas	Nota 2e	(563,536)
- Divisas	Nota 2c	(129,000)
Beneficio materializado neto		1,822,375
Variación de la plusvalía/(minusvalía) latente neta sobre:		
- Inversiones		267,901
- Contratos de divisas a plazo	Nota 2e	359,620
Incremento del patrimonio neto como consecuencia de las operaciones		2,449,896
Suscripción de acciones de capitalización		6,969,204
Reembolso de acciones de capitalización		(9,827,024)
Disminución del Patrimonio Neto		(407,924)
Patrimonio Neto, al inicio del ejercicio		13,440,417
Patrimonio Neto, al cierre del ejercicio		13,032,493

ODDO BHF
Objectifs Revenus

ODDO BHF Objectifs Revenus

Cuentas anuales cerradas el 31.10.2021

Balance al 31.10.2021

Expresado en EUR

Activo		2,983,047
Inversiones al valor de mercado	Nota 2b	2,721,215
<i>Coste de adquisición</i>		2,724,842
Tesorería		261,832
Pasivo		2,786
Comisiones de gestión y administración de inversiones pagaderas		1,353
Otros pasivos		1,433
Patrimonio Neto		2,980,261

Cambios en el número de acciones en circulación por el período del 01.11.2020 al 31.10.2021

	Acciones en circulación al 01.11.2020	Acciones suscritas	Acciones reembolsadas	Acciones en circulación al 31.10.2021
I Shares EUR - Capitalisation	356.19	0.00	0.00	356.19
I Shares EUR - Distribution	32,641.80	27,360,739.74	27,123,541.81	269,839.73

Estadísticas

	<i>Ejercicio cerrado el :</i>	31.10.2021	31.10.2020	31.10.2019
Total Patrimonio Neto	EUR	2,980,261	2,358,797	1,611,248
I Shares EUR - Capitalisation				
Número de acciones		356.19	356.19	356.19
Valor teórico de la acción	EUR	941.30	951.13	964.06
I Shares EUR - Distribution				
Número de acciones		269,839.73	32,641.80	323,501.55
Valor teórico de la acción	EUR	9.80	61.88	3.92
Dividendo por acción		100.6419	635.5277	117.9080

ODDO BHF Objectifs Revenus

Inversiones al 31.10.2021

Expresado en EUR

Cantidad	Descripción	Moneda de cotización	Coste de adquisición	Valor de mercado	% del P. N.
Valores negociables admitidos a cotización en un mercado oficial			1,802,281	1,802,250	60.47
Obligaciones			1,802,281	1,802,250	60.47
<i>Francia</i>			<i>1,802,281</i>	<i>1,802,250</i>	<i>60.47</i>
250,000	FRANCE TREASURY BILL ZCP 011221	EUR	250,290	250,280	8.40
250,000	FRANCE TREASURY BILL ZCP 041121	EUR	250,323	250,313	8.40
250,000	FRANCE TREASURY BILL ZCP 050122	EUR	250,364	250,392	8.40
300,000	FRANCE TREASURY BILL ZCP 081221	EUR	300,456	300,448	10.07
250,000	FRANCE TREASURY BILL ZCP 101121	EUR	250,246	250,237	8.40
250,000	FRANCE TREASURY BILL ZCP 151221	EUR	250,283	250,272	8.40
250,000	FRANCE TREASURY BILL ZCP 241121	EUR	250,319	250,308	8.40
Acciones/Participaciones en OICVM/IIC			922,561	918,966	30.84
Acciones/Participaciones en fondos de inversión			922,561	918,966	30.84
<i>Francia</i>			<i>460,974</i>	<i>459,286</i>	<i>15.41</i>
2,950	ODDO OBLIGATIONS COURT TERME	EUR	460,974	459,286	15.41
<i>Alemania</i>			<i>461,587</i>	<i>459,680</i>	<i>15.43</i>
4,000	ODDO BHF EURO SHORT TERM BD CR EUR CAP	EUR	461,587	459,680	15.43
Total Inversiones			2,724,842	2,721,215	91.31
Efectivo neto				261,832	8.79
Otros activos/(pasivos)				(2,786)	(0.10)
Patrimonio neto total				2,980,261	100.00

ODDO BHF Objectifs Revenus

Asignación geográfica de la cartera

	% del P.N.
Francia	75.88
Alemania	15.43
Otros activos	8.69
	<hr/> 100.00 <hr/>

ODDO BHF Objectifs Revenus

Cuenta de pérdidas y ganancias y variaciones patrimoniales del 01.11.2020 al 31.10.2021

Expresado en EUR

Gastos		43,683
Comisiones de gestión de inversiones	Nota 3	33,233
Comisiones del Depositario	Nota 5	364
Taxe d'abonnement	Nota 7a	260
Comisiones del Agente domiciliario, administrativo y de transmisiones	Nota 5	2,345
Honorarios profesionales	Nota 12	948
Cargos bancarios		3,096
Costes de transacción	Nota 2g	1,924
Gastos varios		1,513
		<hr/>
Pérdida financiera neta		(43,683)
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre:		
- ventas de valores	Nota 2d	(23,067)
		<hr/>
Minusvalía materializada neta		(66,750)
Variación de la plusvalía/(minusvalía) latente neta sobre:		
- Inversiones		(6,029)
		<hr/>
Disminución del Patrimonio Neto derivada de operaciones		(72,779)
Dividendos abonados	Nota 6	(35,186,883)
Suscripción de acciones de distribución		36,134,623
Reembolso de acciones de distribución		(253,497)
		<hr/>
Incremento del Patrimonio Neto		621,464
		<hr/>
Patrimonio Neto, al inicio del ejercicio		2,358,797
		<hr/>
Patrimonio Neto, al cierre del ejercicio		2,980,261

ODDO BHF
**Sustainable Credit Opportunities (antes Credit
Opportunities)**

ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities (antes Credit Opportunities)

Cuentas anuales cerradas el 31.10.2021

Balance al 31.10.2021

Expresado en EUR

Activo			328,786,525
Inversiones al valor de mercado	Nota 2b		292,662,559
<i>Coste de adquisición</i>			291,313,248
Tesorería			28,736,223
Depósitos de garantía			1,927,794
Intereses pendientes de cobro			2,631,751
Importes pendientes de cobro por la venta de inversiones			894,673
Importes pendientes de cobro por suscripciones			1,765,503
Plusvalía latente en contratos a plazo sobre divisas	Nota 2e		168,022
Pasivo			10,177,942
Descubiertos bancarios			813,456
Importes pendientes de pago por la compra de inversiones			1,090,441
Comision por resultados	Nota 4		280,558
Importes pendientes de pago por reembolsos			2,559,846
Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros	Nota 2e		1,498,495
Minusvalía latente a swaps	Nota 2e		3,571,201
Comisiones de gestión y administración de inversiones pagaderas			172,328
Otros pasivos			191,617
Patrimonio Neto			318,608,583

Cambios en el número de acciones en circulación por el período del 01.11.2020 al 31.10.2021

	Acciones en circulación al 01.11.2020	Acciones suscritas	Acciones reembolsadas	Acciones en circulación al 31.10.2021
I Shares EUR - Capitalisation	42,174.13	43,305.05	14,048.04	71,431.14
I Shares EUR - Distribution	28,160.98	20,361.51	5,411.76	43,110.73
I Shares CHF [H] - Capitalisation	0.00	14,193.56	420.77	13,772.79
I Shares USD [H] - Capitalisation	0.00	1,732.26	0.00	1,732.26
R Shares EUR - Capitalisation	594,369.79	169,150.62	163,276.42	600,243.99
R Shares EUR - Distribution	29,304.37	12,723.49	4,007.94	38,019.92
R Shares SEK [H] - Capitalisation	0.00	100.00	0.00	100.00
N Shares EUR - Capitalisation	175,262.60	119,200.88	34,507.69	259,955.79
oP Shares EUR - Capitalisation	0.00	36,298.00	0.00	36,298.00

ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities (antes Credit Opportunities)

Cambios en el número de acciones en circulación por el período del 01.11.2020 al 31.10.2021

	Acciones en circulación al 01.11.2020	Acciones suscritas	Acciones reembolsadas	Acciones en circulación al 31.10.2021
GC Shares EUR - Capitalisation	85,118.64	49,721.02	56,382.57	78,457.09
Xw Shares EUR - Capitalisation	25,127.32	4,686.00	0.00	29,813.32

ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities (antes Credit Opportunities)

Estadísticas

Ejercicio cerrado el : **31.10.2021** **31.10.2020** **31.10.2019**

			31.10.2021	31.10.2020	31.10.2019
Total Patrimonio Neto	EUR		318,608,583	194,750,872	205,978,321
I Shares EUR - Capitalisation					
Número de acciones			71,431.14	42,174.13	57,158.87
Valor teórico de la acción	EUR		1,114.56	1,065.68	1,034.75
I Shares EUR - Distribution					
Número de acciones			43,110.73	28,160.98	43,615.69
Valor teórico de la acción	EUR		1,091.28	1,052.64	1,030.26
Dividendo por acción			9.4358	8.0561	4.3107
I Shares CHF [H] - Capitalisation					
Número de acciones			13,772.79	-	-
Valor teórico de la acción	CHF		1,004.83	-	-
I Shares USD [H] - Capitalisation					
Número de acciones			1,732.26	-	-
Valor teórico de la acción	USD		1,011.69	-	-
R Shares EUR - Capitalisation					
Número de acciones			600,243.99	594,369.79	527,368.59
Valor teórico de la acción	EUR		109.73	105.43	102.90
R Shares EUR - Distribution					
Número de acciones			38,019.92	29,304.37	2,704.64
Valor teórico de la acción	EUR		107.43	104.12	102.54
Dividendo por acción			0.9300	0.3322	0.3439
R Shares SEK [H] - Capitalisation					
Número de acciones			100.00	-	-
Valor teórico de la acción	SEK		99.15	-	-
N Shares EUR - Capitalisation					
Número de acciones			259,955.79	175,262.60	132,093.41
Valor teórico de la acción	EUR		110.37	105.76	102.94
oP Shares EUR - Capitalisation					
Número de acciones			36,298.00	-	-
Valor teórico de la acción	EUR		1,007.03	-	-
GC Shares EUR - Capitalisation					
Número de acciones			78,457.09	85,118.64	74,616.77
Valor teórico de la acción	EUR		111.22	106.37	103.33
Xw Shares EUR - Capitalisation					
Número de acciones			29,813.32	25,127.32	25,127.32
Valor teórico de la acción	EUR		1,121.11	1,068.87	1,036.63

ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities (antes Credit Opportunities)

Inversiones al 31.10.2021

Expresado en EUR

Cantidad	Descripción	Moneda de cotización	Coste de adquisición	Valor de mercado	% del P. N.
Valores negociables admitidos a cotización en un mercado oficial			291,313,248	292,662,559	91.86
Obligaciones			226,937,183	227,431,371	71.39
<i>Luxemburgo</i>			<i>17,299,636</i>	<i>17,418,237</i>	<i>5.47</i>
2,500,000	AROUNDTOWN SA 5.375 19-29 21/03S	USD	2,491,063	2,499,443	0.79
397,000	CIDRON AIDA FINCO SA 5 21-28 01/04S	EUR	399,506	391,557	0.12
400,000	CIDRON AIDA FINCO SARL 6.25 21-28 01/04S	GBP	466,119	466,840	0.15
600,000	CPI PROPERTY GROUP 4.875 19-XX 16/10A	EUR	563,568	621,348	0.20
600,000	CPI PROPERTY GROUP 3.75 21-99 31/12A	EUR	586,897	564,741	0.18
1,608,000	CPI PROPERTY GROUP S 1.5 21-31 27/01A	EUR	1,581,854	1,544,388	0.48
1,000,000	CPI PROPERTY GROUP S 2.75 20-26 12/05A	EUR	976,630	1,079,235	0.34
230,000	CRYSTAL ALMOND 4.2500 19-24 15/10S	EUR	224,599	235,070	0.07
360,000	CULLINAN HOLDCO SCSP 4.625 21-26 15/10S	EUR	359,850	362,639	0.11
1,000,000	GRAND CITY PROPERTIES 1.50 18-27 22/02A	EUR	1,046,980	1,039,980	0.33
830,000	HSE FINANCE S.A R.L. 5.625 21-26 06/05S	EUR	837,700	853,954	0.27
300,000	IDEAL STANDARD INTER 6.375 21-26 30/07S	EUR	296,850	281,450	0.09
500,000	INEOS GROUP HOLDIN 5.375 16-24 01/08S	EUR	506,069	500,748	0.16
662,000	INPOST S.A. 2.25 21-27 29/06S	EUR	658,896	649,707	0.20
1,000,000	LOGICOR FINANCING S. 0.875 21-31 14/01A	EUR	977,838	951,735	0.30
2,000,000	LOGICOR FINANCING SA 1.625 19-27 15/07A	EUR	2,111,130	2,079,500	0.65
250,000	MATTERHORN TELECOM 4.00 17-27 15/11S	EUR	249,872	254,039	0.08
260,000	PLT VII FINANCE S.A 4.625 20-26 16/07S	EUR	267,735	265,886	0.08
170,000	ROSSINI SARL 6.75 18-25 30/10S	EUR	183,362	176,125	0.06
708,000	SUMMER BC HOLDC 5.75 19-26 31/10S	EUR	688,939	741,120	0.23
100,000	TELECOM ITALIA FIN 7.75 03-33 24/01A	EUR	139,721	142,282	0.04
1,000,000	TLG FINANCE SARL 3.375 19-99 31/12A	EUR	1,012,000	1,040,460	0.33
700,000	VIVION INVESTS 3.00 19-24 08/08A	EUR	672,458	675,990	0.21
<i>Francia</i>			<i>33,746,805</i>	<i>33,724,684</i>	<i>10.58</i>
6,000,000	AXA SA 4.50 16-XX 15/03S	USD	5,173,300	5,233,544	1.64
500,000	BFCM 3.00 14-24 21/05A	EUR	523,932	537,248	0.17
200,000	CROWN EUROPEAN HOLD 2.875 18-26 01/02S	EUR	213,750	211,489	0.07
1,200,000	DANONE SA 0 21-25 01/06A	EUR	1,198,224	1,198,614	0.38
260,000	ELIOR GROUP SA 3.75 21-26 08/07S	EUR	261,207	266,522	0.08
200,000	FAURECIA SE 3.75 20-28 31/07S	EUR	211,761	207,682	0.07
11,300,000	FRANCE 1.75 12-23 25/05A	EUR	11,754,721	11,719,060	3.67
435,000	GOLDSTORY SAS 5.375 21-26 04/02S	EUR	442,069	447,643	0.14
600,000	ICADE SANTE SAS 1.375 20-30 17/09A	EUR	599,556	615,555	0.19
720,000	ILIAD HOLDING 5.125 21-26 15/10S	EUR	724,070	741,312	0.23
735,000	ILIAD HOLDING 5.625 21-28 15/10S	EUR	740,000	759,861	0.24
500,000	ILIAD HOLDING S 7.0000 21-28 15/10S	USD	431,984	447,090	0.14
300,000	LOXAM 5.75 19-27 15/07S	EUR	313,500	309,569	0.10
200,000	LOXAM SAS 3.50 16-23 03/05S	EUR	200,098	200,063	0.06
400,000	LOXAM SAS 4.25 17-24 15/04S	EUR	404,128	403,076	0.13
209,000	MOBILUX FINANCE 4.25 21-28 29/06S	EUR	209,000	207,255	0.07
1,000,000	MUTUELLE ASSURANCE D 0.625 21-27 21/06A	EUR	999,780	982,075	0.31
100,000	PAPREC 4.0 18-25 29/03S	EUR	96,680	101,436	0.03
300,000	PARTS EUROPE SA 6.5 20-25 17/07S	EUR	316,258	312,686	0.10
1,156,000	PICARD GROUPE 3.875 21-26 07/07S	EUR	1,156,000	1,161,647	0.36
300,000	RENAULT SA 1.2500 19-25 24/06A	EUR	288,855	296,675	0.09
300,000	TEREOS FINANCE 4.125 16-23 16/06A	EUR	287,138	305,786	0.10
431,000	TEREOS FINANCE GROUP 7.5 20-25 23/10S	EUR	456,763	464,803	0.15
1,700,000	UBISOFT ENTERTAINMEN 0.878 20-27 24/11A	EUR	1,697,050	1,670,157	0.52
1,900,000	VALEO SE 1 21-28 03/08A	EUR	1,903,801	1,830,469	0.57
400,000	VALLOUREC SA 8.5 21-26 30/06S	EUR	423,780	415,730	0.13
2,500,000	WENDEL 2.75 14-24 10/02A	EUR	2,719,400	2,677,637	0.84
<i>Reino Unido</i>			<i>11,892,475</i>	<i>11,877,074</i>	<i>3.73</i>
300,000	BCP MODULAR SER 6.1250 21-28 30/11S	GBP	353,503	356,001	0.11
410,000	BCP V MODULAR SERVICES FINANCE II PLC	EUR	410,475	410,219	0.13
184,000	INEOS QUATTRO FINANC 3.75 21-26 29/01S	EUR	183,797	186,177	0.06
4,000,000	MONDI FINANCE 1.50 16-24 15/04A	EUR	4,166,690	4,132,121	1.31
1,200,000	MONDI FINANCE P 1.6250 18-26 27/04A	EUR	1,277,904	1,267,860	0.40
1,870,000	NATIONAL GRID 0.25 21-28 01/09A	EUR	1,865,213	1,834,835	0.58
350,000	NOMAD FOODS BONDCO P 2.5 21-28 24/06S	EUR	350,808	348,486	0.11
200,000	PUNCH FINANCE PLC 6.125 21-26 24/06S	GBP	237,696	237,909	0.07
538,000	SYNTHOMER PLC 3.875 20-25 25/06S	EUR	560,706	553,642	0.17
802,000	VICTORIA PLC 3.625 21-26 05/03S	EUR	807,660	811,359	0.25

ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities (antes Credit Opportunities)

Inversiones al 31.10.2021

Expresado en EUR

Cantidad	Descripción	Moneda de cotización	Coste de adquisición	Valor de mercado	% del P. N.
300,000	VIRGIN MEDIA FINANCE 3.75 20-30 22/06S	EUR	297,600	298,596	0.09
700,000	VMED O2 UK FINANCING 4.0 20-29 31/01S	GBP	764,849	821,208	0.26
700,000	VODAFONE GROUP 5.1250 21-81 04/06S	USD	615,574	618,661	0.19
Países Bajos					
700,000	ABN AMRO BANK 4.375 20-XX 22/09S	EUR	34,677,999	34,676,948	10.88
2,000,000	DEUT TELEKOM INT FIN 4.375 18-28 21/06S	USD	700,000	749,025	0.24
1,448,000	ENEL FINANCE IN 0.00 21-26 28/05A	EUR	1,890,456	1,977,723	0.62
441,000	ENERGIZER GAMMA ACQU 3.5 21-29 23/06S	EUR	1,443,685	1,431,572	0.45
1,200,000	HEIBT 1.00 21-21 13/04A	EUR	441,000	428,282	0.13
2,732,000	HEIMSTADEN BOST 0.7500 21-29 06/09A	EUR	1,196,784	1,191,924	0.37
400,000	INTERTRUST GROUP BV 3.375 18-25 15/11S	EUR	2,703,205	2,609,989	0.82
3,008,000	KPN NV 8.375 00-30 01/10S	USD	409,140	403,704	0.13
500,000	LKQ EURO HOLDINGS BV 4.125 18-28 01/04S	EUR	3,546,395	3,659,742	1.15
9,000,000	NETHERLANDS 1.75 13-23 15/07A	EUR	536,820	533,078	0.17
771,000	NOBEL BIDCO B.V. 3.125 21-28 25/06S	EUR	9,403,291	9,369,631	2.95
599,000	NOBIAN FINANCE B.V. 3.625 21-26 01/07S	EUR	771,000	743,132	0.23
500,000	OCI NV 5.250 19-21 01/11S	USD	599,000	581,934	0.18
200,000	OI EUROPEAN GROUP 2.8750 19-25 15/02S	EUR	424,808	443,400	0.14
276,000	PPF TELECOM GROUP B. 3.25 20-27 29/09A	EUR	198,220	201,140	0.06
3,000,000	PROSUS N.V. 1.539 20-28 03/08A	EUR	280,752	298,647	0.09
1,200,000	PROSUS N.V. 2.031 20-32 03/08A	EUR	3,083,887	3,018,165	0.95
100,000	Q PARK HOLDING BV 2.0 20-27 01/03S	EUR	1,242,180	1,186,698	0.37
2,000,000	RELX FINANCE BV 0.5 20-28 10/03A	EUR	96,125	95,107	0.03
810,000	STELLANTIS 4.50 20-28 07/07A	EUR	2,059,000	2,006,590	0.63
900,000	TEVA PHARM FIN NL III 6.75 18-28 14/03S	USD	946,929	992,934	0.31
444,000	THERMO FISHER S 1.6250 21-41 18/10A	EUR	831,147	858,478	0.27
1,000,000	THERMO FISHER S 2.0000 21-51 18/10A	EUR	435,879	456,605	0.14
200,000	UNITED GROUP BV 4.875 17-24 01/07S	EUR	1,067,270	1,072,840	0.34
160,000	ZIGGO BV 4.25 16-27 15/01S	EUR	203,171	202,493	0.06
Alemania					
9,200,000	ALLIANZ SE 3.875 16-XX 07/09S	USD	35,748,660	35,928,383	11.29
400,000	CHEPLAPHARM ARZNEIMI 5.5 20-28 15/10S	USD	7,761,532	7,937,240	2.49
485,000	CT INVESTMENT GMBH 5.5 21-26 29/04S	EUR	340,424	357,537	0.11
800,000	DEUTSCHE BANK AG 4.50 16-26 19/05A	EUR	491,396	493,888	0.16
200,000	DEUTSCHE LUFTHANSA A 3.75 21-28 11/02A	EUR	854,000	915,864	0.29
11,500,000	GERMANY 1.50 12-22 04/09A	EUR	207,800	206,741	0.06
189,000	GRUENENTHAL GMBH 3.625 21-26 05/05S	EUR	11,739,341	11,712,462	3.68
280,000	GRUENENTHAL GMBH 4.125 21-28 05/05S	EUR	189,000	194,444	0.06
1,300,000	HAMBURGER HOCHBAHN 0.125 21-31 24/02A	EUR	283,733	290,500	0.09
600,000	IHO VERWALTUNGS 3.625 19-25 15/05S	EUR	1,290,666	1,267,565	0.40
200,000	IHO VERWALTUNGS 3.75 16-26 15/09S	EUR	611,053	609,678	0.19
300,000	IHO VERWALTUNGS 3.875 19-27 15/05S	EUR	204,900	203,513	0.06
400,000	KAEFER ISOLIERTTECHNIK 5.5 18-24 10/01S	EUR	309,336	307,560	0.10
1,500,000	KION GROUP AG 1.625 20-25 24/09A	EUR	345,800	404,498	0.13
300,000	MAHLE GMBH 2.375 21-28 14/05A	EUR	1,580,640	1,571,505	0.49
447,000	NIDDA HEALTHCAR 3.50 17-24 30/09S	EUR	291,315	291,780	0.09
200,000	NOVELIS SHEET INGOT 3.375 21-29 31/03S	EUR	446,813	441,050	0.14
364,000	PCF GMBH 4.75 21-26 22/04S	EUR	205,480	204,488	0.06
500,000	PLATIN 1426 GMBH 5.375 17-23 15/06S	EUR	367,030	371,058	0.12
400,000	PRESTIGEBIDCO GMBH 6.25 16-23 15/12S	EUR	504,930	501,810	0.16
800,000	SCHAEFFLER AG 3.375 20-28 12/10A	EUR	401,905	402,106	0.13
300,000	STYROLUTION 2.2500 20-27 16/01A	EUR	905,600	885,184	0.28
550,000	TELE COLOMBUS 3.875 18-25 04/05S	EUR	294,279	292,530	0.09
1,000,000	VANTAGE TOWERS AG 0.75 21-30 31/03A	EUR	541,237	547,792	0.17
1,800,000	VONOVIA SE 1.625 21-51 01/09A	EUR	998,870	986,980	0.31
1,300,000	VONOVIA SE 0.625 21-29 16/06A	EUR	1,762,254	1,719,045	0.54
600,000	VONOVIA SE 1.5 21-41 16/06A	EUR	1,294,865	1,276,249	0.40
400,000	ZF FINANCE GMBH 2.75 20-27 25/11A	EUR	604,892	594,669	0.19
300,000	ZF FINANCE GMBH 3 20-25 21/09A	EUR	397,112	409,498	0.13
200,000	ZF FINANCE GMBH 3.75 20-28 21/09A	EUR	299,640	314,826	0.10
Italia					
550,000	ALMAVIVA - THE ITALIA 4.875 21-26 30/10S	EUR	222,817	216,323	0.07
400,000	AUTOSTRADA PER I'ITA 2 21-30 15/01A	EUR	12,822,308	12,878,414	4.04
575,000	CENTURION BIDCO SPA 5.875 20-26 30/09S	EUR	550,000	549,024	0.17
400,000	INTERNATIONAL DESIGN GR 6.5 18-25 15/11S	EUR	413,800	420,816	0.13
1,800,000	INTESA SANPAOLO 1.375 17-24 18/01A	EUR	574,242	597,672	0.19
		EUR	376,125	412,884	0.13
		EUR	1,843,070	1,855,656	0.58

ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities (antes Credit Opportunities)

Inversiones al 31.10.2021

Expresado en EUR

Cantidad	Descripción	Moneda de cotización	Coste de adquisición	Valor de mercado	% del P. N.
800,000	INTESA SANPAOLO 2.1250 20-25 26/05A	EUR	862,160	850,128	0.27
1,600,000	ITALY 1.25 16-26 01/12S	EUR	1,680,723	1,663,680	0.52
3,760,000	ITALY 1.25 20-30 25/11A	USD	3,133,800	3,172,095	0.99
400,000	NEXI S.P.A. 2.125 21-29 29/04S	EUR	400,000	395,854	0.12
587,000	REKEEP S.P.A. 7.25 21-26 28/01S	EUR	595,169	628,310	0.20
100,000	TELECOM ITALIA SPA 5.25 05-55 17/03A	EUR	113,951	115,698	0.04
1,000,000	UNICERDIT SPA 4.625 17-27 12/04S	USD	935,384	955,991	0.30
1,200,000	UNICREDIT SPA 9.25 16-XX 03/06S	EUR	1,343,884	1,260,606	0.40
Dinamarca					
2,300,000	ISS GLOBAL A/S 2.125 14-24 02/12A	EUR	3,613,521	3,667,737	1.15
1,200,000	ISS GLOBAL A/S 1.50 17-27 31/08A	EUR	2,419,605	2,427,225	0.76
1,200,000		EUR	1,193,916	1,240,512	0.39
España					
2,600,000	BANCO BILBAO VIZCAYA 0.3750 19-24 02/10A	EUR	18,423,068	18,350,292	5.76
2,700,000	BANCO SANTANDER SA 0.5 21-27 24/03A	EUR	2,635,532	2,621,931	0.82
2,700,000		EUR	2,706,313	2,693,142	0.85
200,000	CELLNEX FINANCE 1.0000 21-27 15/09A	EUR	197,790	193,909	0.06
500,000	CELLNEX TELECOM S.A. 1.75 20-30 23/10A	EUR	497,318	483,345	0.15
200,000	EL CORTE INGLES SA 3 18-24 15/03S	EUR	202,370	201,557	0.06
200,000	GRIFOLS ESCROW 3.8750 21-28 15/10S	EUR	199,920	200,618	0.06
200,000	INTERNATIONAL CONSOL 3.75 21-29 25/03A	EUR	201,156	199,154	0.06
1,400,000	MERLIN PROPERTIES SO 1.375 21-30 01/06A	EUR	1,390,431	1,384,628	0.43
8,800,000	SPAIN 0.45 17-22 31/10A	EUR	8,901,112	8,887,868	2.80
1,000,000	TELEFONICA EMIS EMTN 5.445 10-29 08/10A	GBP	1,491,126	1,484,140	0.47
Estados Unidos de América					
1,268,000	BOOKING HOLDINGS INC 0.1 21-25 08/03A	EUR	15,687,873	15,744,186	4.94
800,000	BOOKING HOLDINGS INC 0.5 21-28 08/03A	EUR	1,267,695	1,265,881	0.39
400,000	CHEMOURS CO 4.00 18-26 15/05S	EUR	799,344	800,452	0.25
400,000	CHEMOURS CO 4.00 18-26 15/05S	EUR	410,002	404,868	0.13
500,000	CHEMOURS COMPANY 4.625 21-29 15/11S	USD	420,061	416,101	0.13
200,000	COLFAX CORP 3.25 17-25 15/05S	EUR	201,960	201,512	0.06
521,000	DOW CHEMICAL 9.40 09-39 15/05S	USD	768,462	812,688	0.26
700,000	FIDEL NATL INFO SERV 1.00 19-28 03/12A	EUR	725,550	712,156	0.22
900,000	FIDELITY NATIONAL INF 2.95 19-39 21/05A	EUR	1,127,878	1,108,359	0.34
300,000	FORD MOTOR CREDIT CO 4.535 19-25 06/03A	GBP	335,257	375,155	0.12
300,000	FORD MOTOR CREDIT CO 3.375 20-25 13/11S	USD	253,845	266,568	0.08
300,000	IQVIA INC 2.25 21-29 03/03S	EUR	299,625	297,651	0.09
400,000	KRONOS INTL 3.75 17-25 15/09S	EUR	407,466	402,996	0.13
300,000	LUMEN TECH 4.00 20-27 15/02S	USD	249,559	260,419	0.08
300,000	LUMEN TECH 5.375 21-29 15/06S	USD	260,588	261,313	0.08
600,000	NETFLIX INC 3.6250 19-30 15/06S	EUR	715,520	718,449	0.23
300,000	NETFLIX INC 3.8750 19-29 15/11S	EUR	363,570	363,441	0.11
500,000	NOVELIS CORP 3.25 21-26 11/08S	USD	432,637	432,430	0.14
250,000	OLYMPUS WATER US HOLD 3.875 21-28 01/10S	EUR	250,000	249,531	0.08
552,000	ORGANON COMPANY 2.875 21-28 22/04S	EUR	558,253	558,486	0.18
370,000	PRIME SECURITY SERVIC 3.375 20-27 31/08S	USD	311,062	307,050	0.10
700,000	PRIME SECURITY SERVIC 5.75 19-26 15/04S	USD	648,517	646,900	0.20
350,000	SCIL IV LLC / S 5.3750 21-26 01/11S	USD	300,571	306,131	0.10
238,000	SCIL IV LLC / SCIL US 4.375 21-26 01/11S	EUR	238,000	239,572	0.08
400,000	SILGAN HOLDINGS INC 3.25 17-25 15/03S	EUR	403,930	402,900	0.13
500,000	THE ADT CORPORATION 4.875 16-32 15/07S	USD	437,925	432,705	0.14
1,000,000	THERMO FISHER SCIEN 2.00 14-25 15/04A	EUR	1,072,400	1,061,275	0.33
2,000,000	THERMO FISHER SCIENTIF 1.75 21-28 15/10S	USD	1,709,996	1,705,646	0.53
600,000	VERIZON COMMUNICATION 2.875 17-38 15/01A	EUR	718,200	733,551	0.23
Suecia					
105,000	DOMETIC GROUP AB 2.000 21-28 29/09A	EUR	1,125,373	1,124,255	0.35
500,000	VERISURE HOLDING AB 3.5 18-23 16/11S	EUR	105,000	103,217	0.03
506,000	VERISURE HOLDING AB 3.875 20-26 15/07S	EUR	506,150	504,228	0.16
506,000		EUR	514,223	516,810	0.16
Noruega					
100,000	ADEVINTA ASA 2.625 20-25 05/11S	EUR	1,284,333	1,274,978	0.40
1,200,000	DNB BANK ASA 0.25 21-29 23/02A	EUR	101,080	101,978	0.03
1,200,000		EUR	1,183,253	1,173,000	0.37
Austria					
400,000	AMS AG 7.0000 20-25 31/07S	USD	957,405	989,510	0.31
200,000	SAPPI PAPIER HOLDING 3.125 19-26 15/04S	USD	354,080	367,959	0.12
200,000	SAPPI PAPIER HOLDING 3.125 19-26 15/04S	EUR	185,000	202,105	0.06
415,000	SAPPI PAPIER HOLDING 3.625 21-28 24/03S	EUR	418,325	419,446	0.13
Canadá					
700,000	BAUSCH HEALTH 6.2500 20-29 15/02S	USD	615,257	587,465	0.18
700,000		USD	615,257	587,465	0.18
Polonia					
358,000	CANPACK SA/EASTERN P 3.125 20-25 26/10S	USD	307,567	312,061	0.10
358,000		USD	307,567	312,061	0.10

ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities (antes Credit Opportunities)

Inversiones al 31.10.2021

Expresado en EUR

Cantidad	Descripción	Moneda de cotización	Coste de adquisición	Valor de mercado	% del P. N.
	Bélgica		1,505,205	1,519,263	0.48
633,000	HOUSE OF FIN 4.375 19-26 15/07S	EUR	611,262	644,476	0.20
900,000	KBC GROUPE SA 0.125 21-29 14/01A	EUR	893,943	874,787	0.28
	Irlanda		1,905,387	1,881,252	0.59
300,000	EIRCOM FINANCE 3.50 19-26 15/05U	EUR	307,294	305,142	0.10
1,500,000	SMURFIT KAPPA 1.50 19-27 15/09S	EUR	1,598,093	1,576,110	0.49
	Finlandia		2,013,694	1,963,847	0.62
2,023,000	CASTELLUM HELSINKI 0.875 21-29 17/09A	EUR	2,013,694	1,963,847	0.62
	Islas de Guernsey		1,347,793	1,389,239	0.44
1,300,000	GLOBALWORTH REAL EST 2.95 20-26 29/07A	EUR	1,347,793	1,389,239	0.44
	Japón		5,235,984	5,258,793	1.65
2,070,000	ASAHI GROUP HLD 0.3360 21-27 19/04A	EUR	2,070,000	2,060,808	0.64
1,041,000	NTT FINANCE CORP 0.01 21-25 03/03A	EUR	1,045,632	1,039,522	0.33
500,000	TAKEDA PHARMACEUTICA 1 20-29 09/07A	EUR	520,220	511,358	0.16
1,500,000	TAKEDA PHARMACEUTICA 2 20-40 09/07A	EUR	1,600,132	1,647,105	0.52
	Australia		4,527,422	4,500,903	1.41
1,361,000	APT PIPELINES LTD 0.75 21-29 15/03A	EUR	1,356,277	1,337,781	0.42
500,000	FMG RESOURCES 5.125 17-24 15/05S	USD	459,134	460,333	0.14
300,000	FMG RESOURCES (AUGUS 4.375 21-31 25/03S	USD	267,708	263,964	0.08
1,100,000	TRANSURBAN FINANCE 2.00 15-25 28/08A	EUR	1,175,303	1,173,194	0.37
1,269,000	WESFARMERS LTD 0.954 21-33 21/10A	EUR	1,269,000	1,265,631	0.40
	Antillas Neerlandesas		2,450,012	2,509,084	0.79
2,330,000	TEVA PHARMACEUTICAL 6 20-25 31/07S	EUR	2,450,012	2,509,084	0.79
	Islas Caimán		9,171,986	9,232,225	2.90
1,800,000	ALIBABA GROUP HOLDIN 2.125 21-31 09/02S	USD	1,476,952	1,492,067	0.47
2,100,000	BAIDU INC 3.425 20-30 07/04S	USD	1,891,987	1,902,512	0.59
200,000	DP WORLD CRESCENT 3.908 16-23 31/05S	USD	175,957	179,527	0.06
1,100,000	FOXCONN (FAR EAST) 2.5 20-30 28/10S	USD	931,437	943,819	0.30
1,500,000	MEITUAN DIANPING 2.125 20-25 28/10S	USD	1,244,097	1,252,087	0.39
500,000	MEITUAN DIANPING 3.05 20-30 28/10S	USD	425,585	401,873	0.13
500,000	TENCENT HOLDINGS LTD 3.80 15-25 11/02S	USD	455,500	460,659	0.14
1,100,000	TENCENT HOLDINGS LTD 3.975 19-29 11/04S	USD	1,025,953	1,036,833	0.33
1,300,000	WEIBO CORP 3.3750 20-30 08/07S	USD	1,104,651	1,115,203	0.35
500,000	WEIBO CORP 3.50 19-24 05/07S	USD	439,867	447,645	0.14
	Islas Bermudas		1,031,969	1,059,038	0.33
1,200,000	LI & FUNG LTD 4.3750 19-24 04/10S	USD	1,031,969	1,059,038	0.33
	México		1,758,246	1,709,842	0.54
1,000,000	NEMAK SAB DE CV 3.625 21-31 28/06S	USD	850,081	810,452	0.25
1,000,000	TOTAL PLAY TELECOMUN 7.50 20-25 12/11S	USD	908,165	899,390	0.29
	Islas Virgenes Británicas		4,731,788	4,776,083	1.50
500,000	CONTEMPRY RUIDNG DEV 1.875 20-25 17/09S	USD	421,862	432,327	0.14
500,000	CONTEMPRY RUIDNG DEVE 2.625 20 30 17/07S	USD	436,550	432,333	0.14
1,600,000	GOLD FIELDS 6.1250 19-29 15/05S	USD	1,581,448	1,605,634	0.50
500,000	TSMC GLOBAL LTD 2.25 21-31 23/04S	USD	429,988	428,745	0.13
1,500,000	TSMC GLOBAL LTD 1.3750 20-30 28/09S	USD	1,208,345	1,205,120	0.38
800,000	TSMC GLOBAL LTD 0.75 20-25 28/09S	USD	653,595	671,924	0.21
	Chile		2,175,998	2,203,359	0.69
1,200,000	CODELCO INC CL.-REGS- 5.625 05-35 21/09S	USD	1,287,687	1,307,256	0.41
1,000,000	INVERSIONES CMPC 3.8500 20-30 13/01	USD	888,311	896,103	0.28
	Isla de Man		879,419	874,219	0.27
1,000,000	ANGLOGOLD HOLDI 3.7500 20-30 01/10S	USD	879,419	874,219	0.27
	Bonos a tipo variable		64,376,065	65,231,188	20.47
	Luxemburgo		4,691,134	4,678,108	1.47
1,500,000	AROUNDTOWN SA FL.R -49 31/12A	EUR	1,471,050	1,436,423	0.45
412,000	CPI PROPERTY GROUP FL.R 20-XX 16/11A	EUR	401,449	424,117	0.13
339,000	HSE FINANCE S.A R.L. FL.R 21-26 06/05Q	EUR	337,305	344,221	0.11
265,000	LION/POLARIS LUX 4 S FL.R 21-26 07/07Q	EUR	265,000	265,829	0.08
1,400,000	SES SA FL.R 16-49 29/11A	EUR	1,540,349	1,515,472	0.48
680,000	SES SA FL.R 21-99 31/12A	EUR	675,981	692,046	0.22
	Francia		7,414,007	7,430,931	2.33
600,000	AXA SA FL.R 14-XX 07/11A	EUR	604,350	658,920	0.21
1,400,000	BPCE SA FL.R 21-42 13/01A	EUR	1,395,478	1,390,438	0.44
1,000,000	CREDIT AGRICOLE FL.R 21-29 21/09A	EUR	998,220	982,565	0.31
600,000	CREDIT AGRICOLE FL.R 15-XX 13/01A	EUR	639,284	660,057	0.21

ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities (antes Credit Opportunities)

Inversiones al 31.10.2021

Expresado en EUR

Cantidad	Descripción	Moneda de cotización	Coste de adquisición	Valor de mercado	% del P. N.
1,500,000	GROUPAMA SA FL.R 14-XX 28/05A	EUR	1,737,675	1,706,108	0.53
1,600,000	MUTUELLE AS 21-49 31/12S	EUR	1,600,000	1,592,840	0.49
439,000	PARTS EUROPE SA FL.R 21-27 15/07Q	EUR	439,000	440,003	0.14
Reino Unido					
2,035,000	BRITISH TELECOM FL.R 00-30 15/12S	USD	5,233,205	5,277,028	1.66
1,000,000	HSBC HOLDINGS PLC FL.R 17-28 13/03S	USD	2,669,486	2,648,533	0.83
300,000	VODAFONE GROUP FL.R 18-78 03/10A	EUR	936,351	941,231	0.30
900,000	VODAFONE GROUP PLC FL.R 21-81 04/06S	EUR	302,606	334,796	0.11
563,000	VODAFONE GROUP PLC 3 20-80 27/08A	USD	759,912	778,771	0.24
		EUR	564,850	573,697	0.18
Países Bajos					
600,000	ABERTIS FINANCE BV FL.R 20-XX 24/02A	EUR	7,688,003	7,942,865	2.49
600,000	COOPERATIVE RABOBANK FL.R 18-XX 29/12S	EUR	600,000	614,622	0.19
500,000	ELM BV FL.R 20-99 31/12A	EUR	562,090	656,130	0.21
1,600,000	ING GROUP CV SUB FL.R 15-XX 16/10S	EUR	524,718	532,283	0.17
500,000	KPN NV FL.R 13-73 28/03S	USD	1,441,421	1,521,351	0.48
400,000	NN GROUP NV FL.R 14-44 08/04A	USD	442,088	458,380	0.14
176,000	Q-PARK HOLDING FL.R 20-26 01/03Q	EUR	434,460	439,214	0.14
461,450	SUMMER BIDCO FL.R 19-25 17/11S	EUR	176,000	169,261	0.05
400,000	TELEFONICA EURO FL.R 19-XX 14/03A	EUR	469,566	471,837	0.15
500,000	TELEFONICA EUROPE BV FL.R 13-XX 22/09A	EUR	399,702	430,888	0.14
300,000	TELEFONICA EUROPE BV FL.R 19-XX 24/09A	EUR	518,175	537,730	0.17
200,000	UNITED GROUP BV FL.R 19-25 15/05Q	EUR	297,728	306,393	0.10
1,500,000	VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 20-XX 17/06A	EUR	196,581	200,571	0.06
		EUR	1,625,474	1,604,205	0.49
Suiza					
1,200,000	UBS GROUP FL.R 21-99 31/12S	USD	2,893,795	3,012,742	0.95
1,300,000	UBS GROUP FUNDING FL.R 19-99 31/07S	USD	980,032	1,031,373	0.32
750,000	UBS GROUP SUB FL.R 15-XX 19/02A	USD	1,182,513	1,219,793	0.39
		EUR	731,250	761,576	0.24
Alemania					
3,600,000	ALLIANZ SE FL.R 21-99 31/12A	EUR	15,120,555	15,184,196	4.76
1,000,000	ALLIANZ SE FL.R 20-XX XX/XXA	USD	3,037,284	3,014,729	0.96
204,000	APCOA PARKING HOLDIN FL.R 21-27 23/07Q	EUR	851,652	873,770	0.27
1,800,000	BERTELSMANN SE FL.R 15-75 23/04A	EUR	204,000	204,215	0.06
1,300,000	COMMERZBANK AG FL.R 20-30 05/12A	EUR	1,797,552	1,855,683	0.58
2,200,000	COMMERZBANK AG FL.R 20-99 31/12A	EUR	1,344,966	1,411,391	0.44
1,800,000	DEUTSCHE BANK REGS FL.R 14-XX 30/04A	EUR	2,411,320	2,385,867	0.75
2,500,000	LANXESS AG FL.R 16-76 06/12A	EUR	1,836,618	1,824,219	0.57
449,000	PCF GMBH FL.R 21-26 22/04Q	EUR	2,673,384	2,644,412	0.83
514,000	TK ELEVATOR MIDCO GM FL.R 20-27 15/07Q	EUR	449,000	451,366	0.14
		EUR	514,779	518,544	0.16
Italia					
1,200,000	ASSICURAZ GENERALI FL.R 14-XX 21/11A	EUR	12,343,973	12,431,728	3.90
181,738	DIOCLE SPA FL.R 19-26 30/06Q	EUR	1,329,096	1,329,582	0.42
358,621	FABRIC BC SPA FL.R 18-24 30/11Q	EUR	182,010	182,064	0.06
236,000	GOLDEN GOOSE S.P.A. FL.R 21-27 14/05Q	EUR	342,249	358,929	0.11
191,000	INTERNATIONAL DESIGN FL.R 21-26 19/05Q	EUR	232,249	234,357	0.07
2,200,000	INTESA SAN PAOLO FL.R 17-XX 11/07S	EUR	191,000	191,661	0.06
380,000	LEATHER 2 SPA FL.R 21-28 30/09Q	EUR	2,644,349	2,664,860	0.83
360,000	MOONEY GROUP SPA FL.R 19-26 17/12Q	EUR	380,000	379,768	0.12
400,000	SOFIMA HOLDING S.P.A. FL.R 20-28 15/01Q	EUR	346,953	360,311	0.11
1,300,000	UNICREDIT SPA FL.R 21-29 05/07A	EUR	400,344	400,386	0.13
1,600,000	UNICREDIT SPA FL.R 19-25 03/07A	EUR	1,299,389	1,299,896	0.41
1,400,000	UNICREDIT SPA FL.R 19-29 20/02A	EUR	1,590,984	1,647,520	0.52
1,600,000	UNICREDIT SPA FL.R 19-49 19/03S	EUR	1,501,400	1,507,226	0.47
		EUR	1,903,950	1,875,168	0.59
España					
1,400,000	BANCO BILBAO FL.R 19-XX XX/XXQ	EUR	5,198,844	5,421,901	1.70
400,000	BANCO BILBAO VIZCAYA FL.R 20-30 16/01A	EUR	1,532,240	1,514,310	0.48
1,000,000	BANCO BILBAO VIZCAYA FL.R 21-27 24/03A	EUR	397,564	400,424	0.13
800,000	BANCO BILBAO VIZCAYA FL.R 20-XX XX/XXQ	EUR	997,610	990,210	0.31
1,000,000	BANCO SANTANDER SA FL.R 20-XX 14/01A	EUR	828,300	905,984	0.28
500,000	MAPFRE FL.R 17-47 31/03A	EUR	933,380	1,034,405	0.32
		EUR	509,750	576,568	0.18
Estados Unidos de América					
1,000,000	JPMORGAN CHASE FL.R 20-XX 01/02S	USD	832,225	885,358	0.28
		USD	832,225	885,358	0.28
Suecia					
584,000	CASTELLUM AB FL.R 21-99 31/12A	EUR	1,359,111	1,384,153	0.43
600,000	SKANDINAVISKA ENSKIL FL.R 19-XX 13/05S	EUR	584,283	567,136	0.18
262,000	TRANSCOM HOLDING AB FL.R 21-26 18/06Q	USD	514,138	550,463	0.17
		EUR	260,690	266,554	0.08

ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities (antes Credit Opportunities)

Inversiones al 31.10.2021

Expresado en EUR

Cantidad	Descripción	Moneda de cotización	Coste de adquisición	Valor de mercado	% del P. N.
	<i>Austria</i>		895,000	886,492	0.28
800,000	ERSTE GROUP BK SUB FL.R 17-XX 15/04S	EUR	895,000	886,492	0.28
	<i>Portugal</i>		397,924	391,010	0.12
400,000	ENERGIAS DE PORTUGAL FL.R 21-82 14/03A	EUR	397,924	391,010	0.12
	<i>Finlandia</i>		308,289	304,676	0.10
313,000	CITYCON OY J FL.R 21-99 31/12A	EUR	308,289	304,676	0.10
Total Inversiones			291,313,248	292,662,559	91.86
Efectivo neto				27,922,768	8.76
Otros activos/(pasivos)				(1,976,743)	(0.62)
Patrimonio neto total				318,608,583	100.00

Asignación geográfica de la cartera

	% del P.N.
Alemania	16.05
Países Bajos	13.37
Francia	12.91
Italia	7.94
España	7.46
Luxemburgo	6.94
Reino Unido	5.39
Estados Unidos de América	5.22
Islas Caimán	2.90
Japón	1.65
Islas Vírgenes Británicas	1.50
Australia	1.41
Dinamarca	1.15
Suiza	0.95
Antillas Neerlandesas	0.79
Suecia	0.78
Finlandia	0.72
Chile	0.69
Irlanda	0.59
Austria	0.59
México	0.54
Bélgica	0.48
Islas de Guernsey	0.44
Noruega	0.40
Islas Bermudas	0.33
Isla de Man	0.27
Canadá	0.18
Portugal	0.12
Polonia	0.10
Otros activos	8.14
	100.00

ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities (antes Credit Opportunities)

Cuenta de pérdidas y ganancias y variaciones patrimoniales del 01.11.2020 al 31.10.2021

Expresado en EUR

Ingresos		7,682,298
Intereses de obligaciones y bonos	Nota 2d	7,637,556
Intereses bancarios		771
Intereses bancarios de depósitos a plazo		87
Otros ingresos financieros		7,976
Intereses de acuerdos de recompra	Nota 2f	35,908
Gastos		3,206,526
Comisiones de gestión de inversiones	Nota 3	1,615,965
Comisiones del Depositario	Nota 5	11,191
Taxe d'abonnement	Nota 7a	67,478
Comision por resultados	Nota 4	280,558
Comisiones del Agente domiciliario, administrativo y de transmisiones	Nota 5	107,574
Honorarios profesionales	Nota 12	41,596
Cargos bancarios		103,384
Costes de transacción	Nota 2g	33,193
Gastos en contratos con pacto de recompra	Nota 2f	117
Intereses de swaps		923,115
Gastos varios		22,355
Ingresos netos derivados de inversiones		4,475,772
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre:		
- Ventas de inversiones	Nota 2d	5,382,850
- Contratos de opciones	Nota 2e	(239,487)
- Contratos de divisas a plazo	Nota 2e	319,245
- Contratos de futuros financieros	Nota 2e	63,139
- Contratos de swap	Nota 2e	4,627,158
- Divisas	Nota 2c	(2,967)
Beneficio materializado neto		14,625,710
Variación de la plusvalía/(minusvalía) latente neta sobre:		
- Inversiones		(483,290)
- Contratos de divisas a plazo	Nota 2e	168,022
- Contratos de futuros financieros	Nota 2e	(1,138,559)
- Contratos de swap	Nota 2e	(3,571,200)
Incremento del patrimonio neto como consecuencia de las operaciones		9,600,683
Dividendos abonados	Nota 6	(292,814)
Suscripción de acciones de capitalización		141,073,731
Suscripción de acciones de distribución		23,548,541
Reembolso de acciones de capitalización		(43,720,190)
Reembolso de acciones de distribución		(6,352,240)
Incremento del Patrimonio Neto		123,857,711
Patrimonio Neto, al inicio del ejercicio		194,750,872
Patrimonio Neto, al cierre del ejercicio		318,608,583

ODDO BHF

Algo Trend US

ODDO BHF Algo Trend US

Cuentas anuales cerradas el 31.10.2021

Balance al 31.10.2021

Expresado en EUR

Activo			88,843,288
	Inversiones al valor de mercado	Nota 2b	84,224,351
	<i>Coste de adquisición</i>		59,664,212
	Tesorería		1,156,848
	Importes pendientes de cobro por la venta de inversiones		3,338,399
	Importes pendientes de cobro por suscripciones		95,820
	Dividendos por cobrar		27,870
Pasivo			3,818,715
	Importes pendientes de pago por la compra de inversiones		3,690,573
	Comision por resultados	Nota 4	12
	Importes pendientes de pago por reembolsos		48,970
	Comisiones de gestión y administración de inversiones pagaderas		73,244
	Otros pasivos		5,916
Patrimonio Neto			85,024,573

Cambios en el número de acciones en circulación por el período del 01.11.2020 al 31.10.2021

	Acciones en circulación al 01.11.2020	Acciones suscritas	Acciones reembolsadas	Acciones en circulación al 31.10.2021
I Shares EUR - Capitalisation	17,737.02	1,126.00	15,795.84	3,067.18
R Shares EUR - Capitalisation	565,305.22	93,061.33	302,739.32	355,627.23
N Shares EUR - Capitalisation	159,556.75	59,300.44	95,221.99	123,635.20
Iw Shares EUR - Capitalisation	303.00	0.00	0.00	303.00
R Shares EUR - Distribution	0.04	0.00	0.00	0.04

ODDO BHF Algo Trend US

Estadísticas

	<i>Ejercicio cerrado el :</i>	31.10.2021	31.10.2020	31.10.2019
Total Patrimonio Neto	EUR	85,024,573	108,363,577	98,997,497
I Shares EUR - Capitalisation				
Número de acciones		3,067.18	17,737.02	15,201.00
Valor teórico de la acción	EUR	1,684.67	1,208.62	1,146.94
R Shares EUR - Capitalisation				
Número de acciones		355,627.23	565,305.22	580,925.73
Valor teórico de la acción	EUR	165.21	119.28	113.89
N Shares EUR - Capitalisation				
Número de acciones		123,635.20	159,556.75	134,474.97
Valor teórico de la acción	EUR	167.60	120.46	114.53
P Shares EUR - Distribution				
Número de acciones		-	-	-
Valor teórico de la acción	EUR	-	-	-
Dividendo por acción		-	-	1.4035
Iw Shares EUR - Capitalisation				
Número de acciones		303.00	303.00	-
Valor teórico de la acción	EUR	1,270.63	912.47	-
R Shares EUR - Distribution				
Número de acciones		0.04	0.04	-
Valor teórico de la acción	EUR	146.57	103.14	-
Dividendo por acción		-	-	-

ODDO BHF Algo Trend US

Inversiones al 31.10.2021

Expresado en EUR

Cantidad	Descripción	Moneda de cotización	Coste de adquisición	Valor de mercado	% del P. N.
Valores negociables admitidos a cotización en un mercado oficial			59,664,213	84,224,351	99.06
Acciones			59,664,213	84,224,351	99.06
<i>Suiza</i>			1,758,582	2,124,374	2.50
17,120	GARMIN	USD	1,758,582	2,124,374	2.50
<i>Estados Unidos de América</i>			54,822,816	77,621,323	91.29
9,656	ABBOTT LABORATORIES	USD	787,014	1,075,448	1.26
1,340	ADOBE INC	USD	332,697	753,063	0.89
3,509	AGILENT TECHNOLOGIES	USD	375,387	477,539	0.56
1,608	ALPHABET INC -A-	USD	2,397,486	4,114,201	4.85
77	ALPHABET INC -C-	USD	90,913	197,310	0.23
1,175	AMAZON.COM INC	USD	2,505,201	3,424,157	4.03
2,426	AMETEK INC	USD	223,808	277,557	0.33
1,317	ANTHEM INC	USD	319,384	495,197	0.58
38,511	APPLE INC	USD	2,880,049	4,985,049	5.87
7,711	APPLIED MATERIALS INC	USD	513,456	910,528	1.07
6,286	ARTHUR J.GALLAGHER AN CO	USD	479,488	910,757	1.07
306	AUTOZONE INC	USD	281,848	471,947	0.56
2,709	BALL CORP	USD	194,067	214,145	0.25
27,672	BANK OF AMERICA CORP	USD	692,664	1,142,509	1.34
984	BIO RAD LABORATORIES -A-	USD	518,753	675,710	0.79
1,403	BROADCOM INC - REGISTERED SHS	USD	541,609	644,574	0.76
3,023	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	420,107	394,525	0.46
2,072	CATERPILLAR - REGISTERED	USD	398,515	365,270	0.43
1,611	CHARTER COMM -A-	USD	1,064,237	939,510	1.10
3,073	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	869,002	1,305,252	1.54
6,011	DANAHER CORP	USD	1,094,874	1,619,399	1.90
2,432	DEERE & CO	USD	545,001	719,376	0.85
922	DEXCOM INC	USD	317,625	496,522	0.58
5,509	DISCOVER FINANCIAL SERVICES - SHS WI	USD	431,562	539,451	0.63
2,202	DOLLAR GENERAL	USD	284,063	421,505	0.50
2,463	DOVER CORP	USD	207,635	359,857	0.42
3,172	DOW - REGISTERED SHS	USD	157,769	153,413	0.18
9,879	ELI LILLY & CO	USD	1,434,720	2,174,789	2.56
5,799	ESTEE LAUDER COMPANIES INC -A-	USD	1,429,871	1,625,223	1.91
4,885	EXTRA SPACE STORAGE INC	USD	785,859	833,141	0.98
13,569	FASTENAL CO	USD	521,567	669,275	0.79
3,075	FIRST REPUBLIC BANK	USD	488,387	574,824	0.68
15,544	FOX CORP -A-	USD	499,407	533,781	0.63
6,922	GENERAL MOTORS CO	USD	287,195	325,569	0.38
1,576	GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	555,279	562,920	0.66
1,201	HCA INC	USD	137,426	259,929	0.31
789	HOME DEPOT INC	USD	169,304	253,448	0.30
38,302	INTERPUBLIC GROUP OF COMPANIES INC	USD	1,054,731	1,210,373	1.42
2,226	INTUIT	USD	497,542	1,204,108	1.42
197	INTUITIVE SURGICAL	USD	41,651	61,476	0.07
17,731	IRON MOUNTAIN INC REIT	USD	674,787	699,281	0.82
12,189	JPMORGAN CHASE CO	USD	1,406,610	1,789,405	2.10
2,728	KANSAS CITY SOUTHERN INDUSTRIES INC	USD	372,305	731,356	0.86
6,422	KEYSIGHT TECHNOLOGIES	USD	702,180	998,996	1.17
2,353	KLA CORPORATION	USD	420,817	757,921	0.89
3,737	LAM RESEARCH CORP	USD	1,145,429	1,819,884	2.14
351	LINDE PLC	USD	90,314	96,815	0.11
2,260	LOWE'S CO INC	USD	314,806	456,628	0.54
6,671	MARSH MCLENNAN COS	USD	965,875	961,523	1.13
521	MASTERCARD INC -A-	USD	109,922	151,053	0.18
1,191	META PLATFOR -A-	USD	226,092	333,007	0.39
18,112	MICROSOFT CORP	USD	2,518,171	5,190,149	6.11
3,750	MID-AMER APARTMENT COMMUNITIES INC	USD	613,995	661,730	0.78
1,404	MOODY S CORP	USD	392,318	490,323	0.58
16,660	MORGAN STANLEY	USD	1,477,937	1,479,641	1.74
332	MSCI INC -A-	USD	147,019	190,745	0.22
10,896	NASDAQ INC	USD	1,241,067	1,976,015	2.32
483	NETFLIX INC	USD	201,059	288,114	0.34
6,734	NEWMONT CORPORATION	USD	272,684	314,224	0.37
10,207	NEXTERA ENERGY	USD	496,188	752,615	0.89
2,304	NORFOLK SOUTHERN	USD	369,481	583,441	0.69

ODDO BHF Algo Trend US

Inversiones al 31.10.2021

Expresado en EUR

Cantidad	Descripción	Moneda de cotización	Coste de adquisición	Valor de mercado	% del P. N.
2,110	NUCOR CORP	USD	203,738	203,570	0.24
1,132	NVIDIA CORP	USD	80,160	250,092	0.29
721	OLD DOMINION FREIGHT LINES INC	USD	157,909	212,671	0.25
10,595	ORACLE CORP	USD	810,205	878,362	1.03
2,140	OTIS WORLDWIDE CORPORATION	USD	164,920	148,510	0.17
2,711	PAYPAL HOLDINGS	USD	333,997	544,871	0.64
3,903	PROLOGIS	USD	313,319	488,899	0.58
4,511	QORVO INC	USD	488,330	655,766	0.77
4,555	QUALCOMM INC	USD	390,343	523,653	0.62
2,139	SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	USD	149,413	164,632	0.19
672	SERVICENOW INC	USD	206,704	405,180	0.48
685	SHERWIN WILLIAMS CO	USD	96,117	187,408	0.22
1,374	S&P GLOBAL INC	USD	355,089	562,969	0.66
11,244	STARBUCKS CORP	USD	1,018,018	1,030,591	1.21
817	SVB FINANCIAL GROUP	USD	307,768	506,473	0.60
9,721	T MOBILE USA INC	USD	1,034,406	966,262	1.14
2,733	T ROWE PRICE GROUP INC	USD	485,772	512,191	0.60
8,452	TARGET CORP	USD	1,250,151	1,896,140	2.23
1,413	TESLA MOTORS INC	USD	1,141,765	1,360,192	1.60
4,381	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	454,473	709,743	0.83
2,753	THERMO FISHER SCIENT SHS	USD	763,193	1,506,020	1.77
2,945	TRACTOR SUPPLY CO	USD	459,153	552,660	0.65
6,129	UNITED PARCEL SERVICE INC	USD	856,811	1,130,575	1.33
706	UNITED RENTALS INC	USD	143,295	231,282	0.27
979	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	244,963	389,544	0.46
1,662	VISA INC -A-	USD	265,112	304,136	0.36
1,794	WATERS	USD	553,034	569,786	0.67
1,151	WEST PHARMACEUTICAL SERVICES INC	USD	333,716	427,558	0.50
517	ZEBRA TECHNOLOGIES -A-	USD	124,706	238,542	0.28
5,179	ZOETIS INC -A-	USD	650,027	967,552	1.14
	<i>Irlanda</i>		2,962,921	4,197,503	4.94
1,068	ACCENTURE - SHS CLASS A	USD	210,800	331,119	0.39
22,038	JOHNSON CONTROLS INTL	USD	1,162,769	1,397,216	1.64
5,601	LINDE PLC(US)	USD	1,019,133	1,544,904	1.82
972	STERIS - REGISTERED SHS	USD	154,360	196,323	0.23
4,656	TRANE TECH - REGISTERED SHS	USD	415,859	727,941	0.86
	<i>Islas Bermudas</i>		119,894	281,151	0.33
2,489	IHS MARKIT LTD	USD	119,894	281,151	0.33
Total Inversiones			59,664,213	84,224,351	99.06
Efectivo neto				1,156,848	1.36
Otros activos/(pasivos)				(356,626)	(0.42)
Patrimonio neto total				85,024,573	100.00

ODDO BHF Algo Trend US

Asignación geográfica de la cartera

	% del P.N.
Estados Unidos de América	91.29
Irlanda	4.94
Suiza	2.50
Islas Bermudas	0.33
Otros activos	0.94
	<hr/> 100.00 <hr/>

ODDO BHF Algo Trend US

Cuenta de pérdidas y ganancias y variaciones patrimoniales del 01.11.2020 al 31.10.2021

Expresado en EUR

Ingresos		753,945
Ingresos de dividendos, netos	Nota 2d	753,945
Gastos		1,011,835
Comisiones de gestión de inversiones	Nota 3	860,652
Comisiones del Depositario	Nota 5	1,816
Taxe d'abonnement	Nota 7a	36,453
Comision por resultados	Nota 4	12
Comisiones del Agente domiciliario, administrativo y de transmisiones	Nota 5	35,532
Honorarios profesionales	Nota 12	15,367
Cargos bancarios		1,951
Costes de transacción	Nota 2g	51,356
Gastos varios		8,696
Pérdida financiera neta		(257,890)
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre:		
- Ventas de inversiones	Nota 2d	24,962,316
- Divisas	Nota 2c	(3,857,556)
Beneficio materializado neto		20,846,870
Variación de la plusvalía/(minusvalía) latente neta sobre:		
- Inversiones		7,193,832
Incremento del patrimonio neto como consecuencia de las operaciones		28,040,702
Suscripción de acciones de capitalización		23,179,436
Reembolso de acciones de capitalización		(74,559,142)
Disminución del Patrimonio Neto		(23,339,004)
Patrimonio Neto, al inicio del ejercicio		108,363,577
Patrimonio Neto, al cierre del ejercicio		85,024,573

ODDO BHF
Global Credit Short Duration

ODDO BHF Global Credit Short Duration

Cuentas anuales cerradas el 31.10.2021

Balance al 31.10.2021

Expresado en EUR

Activo		160,638,369
Inversiones al valor de mercado	Nota 2b	151,041,310
<i>Coste de adquisición</i>		<i>150,785,921</i>
Tesorería		5,974,623
Depósitos a plazo		1,890,609
Intereses pendientes de cobro		1,731,827
Pasivo		3,808,794
Importes pendientes de pago por la compra de inversiones		975,000
Acuerdos de recompra	Nota 2f, 9	1,830,925
Comision por resultados	Nota 4	159,032
Importes pendientes de pago por reembolsos		100,867
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	Nota 2e	319,032
Minusvalía latente a swaps	Nota 2e	333,550
Comisiones de gestión y administración de inversiones pagaderas		63,892
Otros pasivos		26,496
Patrimonio Neto		156,829,575

Cambios en el número de acciones en circulación por el período del 01.11.2020 al 31.10.2021

	Acciones en circulación al 01.11.2020	Acciones suscritas	Acciones reembolsadas	Acciones en circulación al 31.10.2021
I Shares EUR - Capitalisation	5,949.14	1,388.46	2,298.64	5,038.96
R Shares EUR - Capitalisation	73,628.71	33,625.43	79,911.87	27,342.27
P Shares EUR - Capitalisation	155.00	0.00	0.00	155.00
Pw Shares EUR - Distribution	88,477.00	10,743.00	6,400.00	92,820.00
F Shares EUR - Capitalisation	74,222.97	0.00	17,497.37	56,725.60

ODDO BHF Global Credit Short Duration

Estadísticas

		<i>Ejercicio cerrado el :</i>	31.10.2021	31.10.2020	31.10.2019
Total Patrimonio Neto	EUR		156,829,575	174,787,285	162,122,822
I Shares EUR - Capitalisation					
Número de acciones			5,038.96	5,949.14	5,369.93
Valor teórico de la acción	EUR		1,039.30	1,014.29	1,024.54
R Shares EUR - Capitalisation					
Número de acciones			27,342.27	73,628.71	67,020.07
Valor teórico de la acción	EUR		102.03	99.96	101.38
P Shares EUR - Capitalisation					
Número de acciones			155.00	155.00	4,530.00
Valor teórico de la acción	EUR		1,021.80	996.37	1,005.83
Pw Shares EUR - Distribution					
Número de acciones			92,820.00	88,477.00	49,460.14
Valor teórico de la acción	EUR		965.81	972.86	1,018.64
Dividendo por acción			32.1231	35.7248	0.0189
F Shares EUR - Capitalisation					
Número de acciones			56,725.60	74,222.97	92,986.50
Valor teórico de la acción	EUR		1,040.06	1,012.66	1,020.45

ODDO BHF Global Credit Short Duration

Inversiones al 31.10.2021

Expresado en EUR

Cantidad	Descripción	Moneda de cotización	Coste de adquisición	Valor de mercado	% del P. N.
Valores negociables admitidos a cotización en un mercado oficial			150,785,920	151,041,310	96.31
Obligaciones			146,067,394	146,305,829	93.29
<i>Luxemburgo</i>			<i>12,231,531</i>	<i>12,278,720</i>	<i>7.83</i>
1,300,000	ARCELORMITTAL SA 3.6000 19-24 16/07S	USD	1,156,384	1,184,991	0.76
240,000	CIRSA FINANCE INT 4.7500 19-25 22/05S	EUR	244,200	239,923	0.15
517,994	CIRSA FINANCE INT 6.2500 18-23 20/12S	EUR	526,282	525,754	0.34
900,000	CONTOURGLOBAL POWER 4.125 18-25 26/07S	EUR	926,550	914,693	0.58
1,960,000	CRYSTAL ALMOND 4.2500 19-24 15/10S	EUR	1,953,547	2,003,207	1.27
110,000	CULLINAN HOLDCO SCSF 4.625 21-26 15/10S	EUR	110,000	110,806	0.07
705,000	GAZ CAPITAL 2.25 17-24 22/11A	EUR	737,046	733,838	0.47
1,000,000	HANESBRANDS 3.50 16-24 15/06S	EUR	1,062,377	1,056,175	0.67
300,000	HSE FINANCE S.A R.L. 5.625 21-26 06/05S	EUR	308,100	308,658	0.20
250,000	IDEAL STANDARD INTER 6.375 21-26 30/07S	EUR	247,375	234,541	0.15
1,500,000	INEOS GROUP HOLDIN 5.375 16-24 01/08S	EUR	1,519,263	1,502,243	0.95
954,000	MATTERHORN TELECOM 2.625 19-24 15/09S	EUR	898,400	958,961	0.61
350,000	MYTILINEOS FINANCIAL 2.5 19-24 01/12S	EUR	360,852	359,487	0.23
500,000	PLT VII FINANCE S.A 4.625 20-26 16/07S	EUR	521,100	511,320	0.33
500,000	ROSSINI SARL 6.75 18-25 30/10S	EUR	533,250	518,015	0.33
700,000	RUMO LUX SARL 5.875 18-25 18/01S	USD	622,221	625,034	0.40
100,000	SIG COMBIBLOC PURCHA 2.125 20-25 18/06S	EUR	106,090	104,794	0.07
400,000	VIVION INVESTS 3.00 19-24 08/08A	EUR	398,494	386,280	0.25
<i>Francia</i>			<i>15,113,616</i>	<i>15,237,580</i>	<i>9.72</i>
1,000,000	AFFLELOU SAS 4.25 21-26 19/05S	EUR	1,000,000	1,016,740	0.65
600,000	ALTICE FRANCE SA 2.5 19-25 15/01S	EUR	594,000	589,080	0.38
300,000	BANIJAY ENTERTAINMEN 3.5 20-25 11/02S	EUR	300,450	300,278	0.19
1,300,000	CROWN EURO HOLDINGS 2.25 18-23 01/02S	EUR	1,330,897	1,322,542	0.84
500,000	CROWN EURO HOLDINGS 2.625 16-24 30/09S	EUR	517,945	519,185	0.33
300,000	ELIOR GROUP SA 3.75 21-26 08/07S	EUR	300,000	307,526	0.20
402,000	FAURECIA 2.625 18-25 15/06S	EUR	397,410	407,077	0.26
200,000	FNAC DARTY SA 1.875 19-24 30/05S	EUR	207,100	201,448	0.13
736,000	GOLDSTORY SAS 5.375 21-26 04/02S	EUR	736,000	757,392	0.48
1,595,000	ILIAD HOLDING 5.125 21-26 15/10S	EUR	1,594,999	1,642,211	1.04
1,300,000	LOXAM SAS 3.50 16-23 03/05S	EUR	1,301,934	1,300,410	0.83
300,000	NEXANS SA 3.75 18-23 08/08A	EUR	314,334	314,877	0.20
500,000	ORANO SA 3.125 14-23 20/03A	EUR	517,141	517,145	0.33
400,000	ORANO SA 4.875 09-24 23/09A	EUR	454,125	447,398	0.29
650,000	PAPREC 4.0 18-25 29/03S	EUR	609,435	659,331	0.42
1,530,000	PARTS EUROPE SA 6.5 20-25 17/07S	EUR	1,615,178	1,594,696	1.02
1,092,000	PICARD GROUPE 3.875 21-26 07/07S	EUR	1,092,000	1,097,334	0.70
400,000	QUATRIM 5.8750 19-24 31/01A	EUR	419,226	411,850	0.26
350,000	RUBIS TERMINAL INFRA 5.625 20-25 19/05S	EUR	370,300	363,993	0.23
600,000	SPIE SA 3.125 17-24 22/03A	EUR	647,670	627,981	0.40
400,000	TEREOS FINANCE 4.125 16-23 16/06A	EUR	371,810	407,714	0.26
400,000	TEREOS FINANCE GROUP 7.5 20-25 23/10S	EUR	421,662	431,372	0.28
<i>Reino Unido</i>			<i>6,117,125</i>	<i>6,156,325</i>	<i>3.93</i>
494,000	INEOS QUATTRO FINANC 2.5 21-26 29/01S	EUR	494,900	493,602	0.31
524,000	INTL GAME TECHNOLOGY 3.5 18-24 15/07S	EUR	547,860	551,065	0.35
500,000	JAGUAR LAND ROVER 5.8750 19-24 15/11S	EUR	499,895	535,778	0.34
550,000	MODULAIRE GLOBAL FIN 6.50 18-23 15/02S	EUR	568,879	559,383	0.36
191,000	PUNCH FINANCE PLC 6.125 21-26 24/06S	GBP	222,403	227,203	0.14
1,400,000	STATE GRID -A- 1.50 15-22 26/01A	EUR	1,439,359	1,405,291	0.90
850,000	SYNTHOMER PLC 3.875 20-25 25/06S	EUR	873,770	874,714	0.56
600,000	TECHNIPFMC PLC 6.5 21-26 29/01S	USD	533,311	554,810	0.35
162,000	TECHNIPFMC PLC 6.5 21-26 29/01S	USD	133,087	149,941	0.10
200,000	VIRIDIAN GROUP/VIR 4.75 17-24 15/09S	GBP	239,947	235,793	0.15
200,000	VIRIDIAN GRP FINANCEO 4.00 17-25 15/09S	EUR	202,600	199,120	0.13
300,000	WILLIAM HILL 4.875 16-23 07/09S	GBP	361,114	369,625	0.24
<i>Países Bajos</i>			<i>10,513,512</i>	<i>10,596,743</i>	<i>6.76</i>
1,300,000	BHARTI AIRTEL INTL NL 5.35 14-24 20/05S	USD	1,196,805	1,219,972	0.78
320,000	DARLING GLOBAL FIN 3.625 18-26 15/05S	EUR	325,760	325,626	0.21
1,000,000	INTERTRUST GROUP BV 3.375 18-25 15/11S	EUR	1,022,220	1,009,260	0.64
1,000,000	OCI NV 3.1250 19-24 01/11S	EUR	1,017,750	1,014,925	0.65
400,000	OCI NV 5.250 19-21 01/11S	USD	342,136	354,720	0.23
550,000	OI EUROPEAN GROUP 2.8750 19-25 15/02S	EUR	549,110	553,135	0.35
800,000	OI EUROPEAN GROUP 3.125 16-24 15/11S	EUR	839,800	819,336	0.52

ODDO BHF Global Credit Short Duration

Inversiones al 31.10.2021

Expresado en EUR

Cantidad	Descripción	Moneda de cotización	Coste de adquisición	Valor de mercado	% del P. N.
800,000	PHOENIX PIB DUTCH FI 2.375 20-25 05/08A	EUR	812,934	822,648	0.52
900,000	PPF TELECOM GR 2.125 19-25 31/01A	EUR	881,095	925,407	0.59
1,355,000	PPF TELECOM GROUP B. 3.5 20-24 20/05A	EUR	1,374,260	1,440,019	0.92
564,000	Q-PARK HOLDING I B.V 1.5 20-25 13/02S	EUR	557,750	541,824	0.35
500,000	TEVA PHARM FIN NL III 6.00 18-24 14/03S	USD	463,937	456,159	0.29
1,100,000	UNITED GROUP BV 4.875 17-24 01/07S	EUR	1,129,955	1,113,712	0.71
	Alemania		8,566,000	8,640,664	5.51
999,000	CT INVESTMENT GMBH 5.5 21-26 29/04S	EUR	999,000	1,017,307	0.65
600,000	IHO VERWALTUNGS 3.625 19-25 15/05S	EUR	612,000	609,678	0.39
170,000	K S REGS 4.125 13-21 06/12A	EUR	138,990	170,570	0.11
800,000	NIDDA HEALTHCAR 3.50 17-24 30/09S	EUR	809,695	789,352	0.50
500,000	PCF GMBH 4.75 21-26 22/04S	EUR	509,780	509,695	0.32
750,000	PLATIN 1426 GMBH 5.375 17-23 15/06S	EUR	758,198	752,715	0.48
300,000	PRESTIGEIDCO GMBH 6.25 16-23 15/12S	EUR	316,350	301,580	0.19
159,000	RENK GMBH (DUPLICATE) 5.75 20-25 13/07S	EUR	163,770	165,120	0.11
300,000	SCHAEFFLER AG 1.1250 19-22 26/03A	EUR	294,967	300,954	0.19
400,000	SCHAEFFLER AG 2.75 20-25 12/10A	EUR	400,400	423,946	0.27
1,100,000	TECHEM VERWALTUNGSGE 2 20-25 29/01S	EUR	1,068,900	1,082,109	0.69
1,800,000	TELE COLOMBUS 3.875 18-25 04/05S	EUR	1,796,700	1,792,772	1.15
200,000	THYSSENKRUPP AG 1.375 17-22 03/03A	EUR	200,100	200,156	0.13
500,000	ZF FINANCE GMBH 3 20-25 21/09A	EUR	497,150	524,710	0.33
	Italia		8,218,648	8,190,902	5.22
500,000	ALMAVIVA - THE ITALIA 4.875 21-26 30/10S	EUR	500,000	499,113	0.32
1,300,000	ATLANTIA SPA 6.25 04-22 09/06A	GBP	1,580,110	1,586,338	1.01
300,000	AUTOSTRATE ITALIA SPA 5.875 04-24 09/06A	EUR	351,330	341,523	0.22
415,000	GAMMA BIDCO S.P.A. 6.25 20-25 23/07S	EUR	424,500	429,125	0.27
300,000	INTERNATIONAL DESIGN GR 6.5 18-25 15/11S	EUR	305,250	309,663	0.20
1,100,000	LKQ 3.875 16-24 01/04S	EUR	1,203,538	1,179,106	0.75
165,000	NEXI S.P.A. 1.625 21-26 29/04S	EUR	165,000	164,359	0.10
740,000	NEXI SPA 1.7500 19-24 31/10S	EUR	740,000	753,231	0.48
504,000	REKEEP S.P.A. 7.25 21-26 28/01S	EUR	516,750	539,469	0.34
412,500	SISAL 7.00 16-23 31/07S	EUR	423,077	416,687	0.27
700,000	TELECOM ITALIA SPA 3.625 16-24 19/01A	EUR	750,318	743,026	0.47
1,000,000	TELECOM ITALIA 4.00 19-24 11/04A	EUR	1,093,775	1,061,815	0.68
165,000	VERDE BIDCO SPA ITALY 4.625 21-26 01/10A	EUR	165,000	167,447	0.11
	España		1,611,409	1,597,820	1.02
130,000	ALMIRALL SA 2.1250 21-26 30/09S	EUR	130,000	130,966	0.08
300,000	EL CORTE INGLES SA 3 18-24 15/03S	EUR	313,140	302,336	0.19
400,000	EL CORTE INGLES SA 3.625 20-24 15/03S	EUR	408,546	412,104	0.26
750,000	GRIFOLS SA 3.20 17-25 01/05S	EUR	759,723	752,414	0.49
	Estados Unidos de América		34,229,690	33,970,435	21.65
1,300,000	ADT CORP 4.125 13-23 15/06S	USD	1,179,912	1,169,562	0.75
400,000	ARAMARK SERVICES INC 6.375 20-25 27/04S	USD	376,722	363,875	0.23
1,600,000	AVANTOR FUNDING INC 2.625 20-25 06/11S	EUR	1,644,610	1,639,672	1.05
600,000	BALL 5.25 15-25 01/07S	USD	577,764	578,530	0.37
1,341,000	BALL CORP 0.875 19-24 15/03S	EUR	1,339,200	1,345,217	0.86
400,000	BALL CORP 4.375 15-23 15/12S	EUR	444,660	433,016	0.28
750,000	BALL CORP 4.00 13-23 15/11S	USD	659,274	682,006	0.43
600,000	BERRY GLOBAL INC 1 20-25 02/01S	EUR	586,500	607,905	0.39
2,000,000	CABLEVISION SYSTEMS 5.875 12-22 15/09S	USD	1,834,998	1,777,568	1.13
200,000	COLFAX CORP 3.25 17-25 15/05S	EUR	201,680	201,512	0.13
650,000	ELANCO ANIMAL HEALTH 4.272 19-23 28/08S	USD	597,016	598,444	0.38
210,000	FORD MOTOR CREDIT CO 2.7 21-26 10/08S	USD	177,387	181,222	0.12
400,000	FORD MOTOR CREDIT CO 1.514 19-23 17/02A	EUR	388,960	404,584	0.26
1,066,000	FORD MOTOR CREDIT CO 3.25 20-25 15/09A	EUR	1,061,750	1,139,725	0.73
700,000	FORD MOTOR CREDIT CO 5.584 19-24 18/03S	USD	619,959	652,807	0.42
500,000	GOODYEAR TIRE & RUBB 9.50 20-25 31/05S	USD	469,809	471,331	0.30
200,000	HANESBRANDS INC 5.375 20-25 04/05S	USD	177,785	180,253	0.11
1,300,000	HCA INC 5.875 12-23 01/05S	USD	1,291,506	1,202,448	0.77
2,000,000	HCA INC 5.375 15-25 01/02S	USD	1,956,619	1,923,344	1.22
291,000	IQVIA INC 1.75 21-26 03/03S	EUR	291,000	292,528	0.19
400,000	KRONOS INTL 3.75 17-25 15/09S	EUR	407,250	402,996	0.26
400,000	LENNAR CORP 4.75 13-22 15/11S	USD	357,085	357,394	0.23
500,000	LUMEN TECH 5.80 12-22 15/03S	USD	480,373	438,645	0.28
2,500,000	LUMEN TECH 6.75 13-23 01/12S	USD	2,394,431	2,373,529	1.50
400,000	NBM US HOLDINGS INC 7.00 19-26 14/05S	USD	361,498	366,420	0.23

ODDO BHF Global Credit Short Duration

Inversiones al 31.10.2021

Expresado en EUR

Cantidad	Descripción	Moneda de cotización	Coste de adquisición	Valor de mercado	% del P. N.
850,000	NETFLIX INC 5.50 15-22 15/02S	USD	801,320	744,445	0.47
200,000	NETFLIX INC 5.75 15-24 01/03S	USD	191,266	190,763	0.12
400,000	NORTONLIFELOCK INC 3.95 12-22 15/06S	USD	362,610	349,140	0.22
1,400,000	OWENS BROCKWAY 5.875 15-23 15/08S	USD	1,322,272	1,279,326	0.82
2,050,000	PRIME SECURITY SERVIC 5.25 19-24 15/04S	USD	1,849,017	1,887,036	1.19
300,000	PRIME SECURITY SERVIC 5.75 19-26 15/04S	USD	277,922	277,243	0.18
500,000	QVC 4.375 13-23 15/03S	USD	448,529	449,194	0.29
1,000,000	QVC INC 4.45 14-25 15/02S	USD	890,444	924,338	0.59
250,000	QWEST CORP 6.75 11-01 01/12S	USD	234,705	217,037	0.14
475,000	SCIL IV LLC / SCIL US 4.375 21-26 01/11S	EUR	475,000	478,137	0.30
297,000	SEALED AIR CORP 5.50 15-25 15/09S	USD	273,985	283,767	0.18
400,000	SILGAN HOLDINGS INC 3.25 17-25 15/03S	EUR	404,180	402,900	0.26
600,000	SPRINT CORP 7.125 14-24 15/06S	USD	564,021	586,439	0.37
3,600,000	SPRINT CORP 7.875 14-23 15/09S	USD	3,602,943	3,459,267	2.20
700,000	TENET HEALTHCARE COR 7.5 20-25 07/04S	USD	640,229	641,593	0.41
1,200,000	TENET HEALTHCARE CORP 4.625 19-24 01/09S	USD	1,103,021	1,060,817	0.68
147,000	T-MOBILE USA INC 3.5 21-25 15/04S	USD	135,284	135,516	0.09
400,000	UGI INTERNATIONAL 3.2500 18-25 01/11S	EUR	409,000	406,248	0.26
400,000	ZF NA CAPITAL 2.75 15-23 27/04A	EUR	366,194	412,696	0.26
Suecia					
700,000	DOMETIC GROUP AB 3.00 18-23 13/09A	EUR	3,674,087	3,645,060	2.32
900,000	TELEFON ERICSSON 4.125 12-22 15/05S	USD	735,225	731,763	0.47
1,800,000	VERISURE HOLDING AB 3.5 18-23 16/11S	EUR	799,967	791,669	0.50
300,000	VERISURE HOLDING AB 3.875 20-26 15/07S	EUR	1,831,395	1,815,218	1.15
			307,500	306,410	0.20
Austria					
450,000	AMS AG 6 20-25 06/07S	EUR	479,750	476,584	0.30
			479,750	476,584	0.30
Canadá					
2,037,000	BAUSCH HEALTH 144A 6.125 15-25 15/04S	USD	2,921,504	2,891,649	1.84
1,000,000	BAUSCH HEALTH 9.00 17-25 15/12S	USD	1,833,106	1,797,603	1.14
200,000	CNOOC FIN 2014 4.25 14-24 30/04S	USD	907,287	908,818	0.58
			181,111	185,228	0.12
Arabia Saudita					
414,000	SAUDI ARABIAN OIL COM 1.25 20-23 24/11S	USD	2,123,617	2,166,427	1.38
2,100,000	SAUDI ARABIAN OIL COM 1.625 20-25 24/11S	USD	347,860	359,448	0.23
			1,775,757	1,806,979	1.15
India					
200,000	ADANI GREEN ENE 6.2500 19-24 10/12S	USD	182,265	186,517	0.12
			182,265	186,517	0.12
Polonia					
279,000	CANPACK SA/EASTERN P 3.125 20-25 26/10S	USD	238,472	243,198	0.16
			238,472	243,198	0.16
Bélgica					
300,000	HOUSE OF FIN 4.375 19-26 15/07S	EUR	306,750	305,439	0.19
			306,750	305,439	0.19
Irlanda					
1,000,000	ARDAGH PACKAGING FIN 5.25 20-25 08/04S	USD	2,286,045	2,255,958	1.44
1,150,000	EIRCOM FINANCE 1.75 19-24 01/11S	EUR	937,843	899,114	0.57
200,000	EIRCOM FINANCE 3.50 19-26 15/05U	EUR	1,142,802	1,153,416	0.74
			205,400	203,428	0.13
Finlandia					
357,000	NOKIA CORP 2.375 20-25 15/05A	EUR	467,702	480,056	0.31
100,000	NOKIA OYJ 2.00 17-24 15/03A	EUR	362,052	376,510	0.24
			105,650	103,546	0.07
Isla de Jersey					
500,000	AVIS BUDGET CAR 4.125 16-24 15/11S	EUR	757,570	754,132	0.48
290,000	ORIFLAME INVESTMENT 5.125 21-26 04/05S	USD	509,375	506,138	0.32
			248,195	247,994	0.16
Singapur					
800,000	BRIGHT FOOD SIN 1.3750 19-24 19/06A	EUR	2,267,971	2,320,415	1.48
1,100,000	BRIGHT FOOD SIN 1.7500 20-25 22/07A	EUR	813,242	817,764	0.52
400,000	SINGTEL GROUP TREAS 3.25 15-25 30/06S	USD	1,097,030	1,135,387	0.73
			357,699	367,264	0.23
Australia					
1,000,000	FMG RESOURCES 5.125 17-24 15/05S	USD	903,651	920,665	0.59
			903,651	920,665	0.59
Antillas Neerlandesas					
600,000	TEVA PHARMA 1.25 15-23 31/03A	EUR	3,729,686	3,868,523	2.47
1,000,000	TEVA PHARMA 1.125 16-24 15/10A	EUR	569,574	598,563	0.38
600,000	TEVA PHARMA 3.25 18-22 14/03S	EUR	863,800	966,350	0.62
500,000	TEVA PHARMA 4.5 18-25 01/03U	EUR	597,225	603,354	0.38
1,100,000	TEVA PHARMACEUTICAL 6 20-25 31/07S	EUR	504,700	515,710	0.33
			1,194,387	1,184,546	0.76
Islas Caimán					
400,000	ALIBABA GROUP 3.60 15-24 28/11S	USD	15,506,276	15,452,055	9.85
600,000	BAIDU 2.875 17-22 06/07S	USD	384,416	367,900	0.23
400,000	BAIDU INC 3.875 18-23 29/09S	USD	549,674	525,037	0.33
			378,785	362,812	0.23

ODDO BHF Global Credit Short Duration

Inversiones al 31.10.2021

Expresado en EUR

Cantidad	Descripción	Moneda de cotización	Coste de adquisición	Valor de mercado	% del P. N.
2,946,000	BAIDU INC 3.075 20-25 07/04S	USD	2,679,747	2,650,535	1.68
400,000	BAIDU INC FL.R 15-25 30/06S	USD	372,354	373,427	0.24
300,000	BAIDU INC 3.50 12-22 28/11S	USD	277,846	266,080	0.17
400,000	BAIDU INC 4.375 18-24 14/05S	USD	380,683	371,422	0.24
1,100,000	DP WORLD CRESCENT 3.908 16-23 31/05S	USD	996,076	987,400	0.63
1,663,000	FOXCONN FAR EAS 1.6250 20-25 28/10S	USD	1,410,358	1,435,741	0.92
1,000,000	JD.COM INC 3.875 16-26 29/04S	USD	902,423	928,049	0.59
200,000	MEITUAN 2.125 20-25 28/10S	USD	169,338	166,917	0.11
1,250,000	MEITUAN DIANPING 2.125 20-25 28/10S	USD	1,058,979	1,043,406	0.67
951,000	SA GLOBAL SUKUK 0.946 21-24 17/06S	USD	780,436	814,191	0.52
654,000	SA GLOBAL SUKUK LTD 1.602 21-26 17/06S	USD	536,703	559,035	0.36
400,000	SUNNY OPTICAL TECH 3.75 18-23 23/01S	USD	352,854	355,037	0.23
200,000	TENCENT HOLDING LTD 2.985 18-23 19/01S	USD	189,967	176,766	0.11
300,000	TENCENT HOLDINGS LTD 3.28 19-24 11/04S	USD	261,163	271,891	0.17
1,700,000	TENCENT HOLDINGS LTD 3.80 15-25 11/02S	USD	1,601,980	1,566,240	1.00
2,491,000	WEIBO CORP 3.50 19-24 05/07S	USD	2,222,494	2,230,169	1.42
	<i>Islas Bermudas</i>		<i>504,233</i>	<i>529,519</i>	<i>0.34</i>
600,000	LI & FUNG LTD 4.3750 19-24 04/10S	USD	504,233	529,519	0.34
	<i>Corea del Sur</i>		<i>607,709</i>	<i>630,169</i>	<i>0.40</i>
700,000	SK TELECOM CO LTD 3.75 18-23 16/04	USD	607,709	630,169	0.40
	<i>Indonesia</i>		<i>712,766</i>	<i>723,809</i>	<i>0.46</i>
800,000	TOWER BERSAMA I 4.2500 20-25 21/01S	USD	712,766	723,809	0.46
	<i>México</i>		<i>1,804,649</i>	<i>1,823,343</i>	<i>1.16</i>
119,000	GRUPO BIMBO SAB DE CV 4.50 12-22 25/01S	USD	110,634	103,754	0.07
1,000,000	SIGMA ALIMENTOS 4.125 16-26 02/05S	USD	919,133	930,823	0.59
877,000	TOTAL PLAY TELECOMUN 7.50 20-25 12/11S	USD	774,882	788,766	0.50
	<i>Islas Virgenes Británicas</i>		<i>5,534,471</i>	<i>5,481,498</i>	<i>3.50</i>
400,000	CNOOC FIN 2013 3.00 13-23 09/05S	USD	373,165	355,565	0.23
1,300,000	CONTEMPRY RUIDNG DEV 1.875 20-25 17/09S	USD	1,095,187	1,124,049	0.72
2,800,000	GOLD FIELDS 5.125 19-24 15/05S	USD	2,661,525	2,598,659	1.66
215,000	SF HOLDING INVE 4.1250 18-23 26/07S	USD	209,716	194,159	0.12
200,000	SINOPEC GR OVER REGS 1.00 15-22 28/04A	EUR	204,088	201,180	0.13
1,200,000	TSMC GLOBAL LTD 0.75 20-25 28/09S	USD	990,790	1,007,886	0.64
	<i>Chile</i>		<i>2,455,859</i>	<i>2,476,599</i>	<i>1.58</i>
250,000	INVERSIONES CMPC 4.375 13-23 15/05S	USD	231,242	223,898	0.14
1,000,000	INVERSIONES CMPC 4.75 14-24 15/09S	USD	920,768	926,356	0.59
1,500,000	TELEFONICA CHILE REGS 3.875 12-22 12/10S	USD	1,303,849	1,326,345	0.85
	<i>Isla de Man</i>		<i>1,016,680</i>	<i>1,012,810</i>	<i>0.65</i>
1,000,000	PLAYTECH PLC 3.75 18-23 12/10S	EUR	1,016,680	1,012,810	0.65
	<i>Rumanía</i>		<i>984,150</i>	<i>992,215</i>	<i>0.63</i>
1,000,000	RCS RDS SA 2.5 20-25 05/02S	EUR	984,150	992,215	0.63
	Bonos a tipo variable		4,718,526	4,735,481	3.02
	<i>Luxemburgo</i>		<i>266,000</i>	<i>266,833</i>	<i>0.17</i>
266,000	LION/POLARIS LUX 4 S FL.R 21-26 07/07Q	EUR	266,000	266,833	0.17
	<i>Francia</i>		<i>403,400</i>	<i>405,150</i>	<i>0.26</i>
400,000	GOLDSTORY SAS FL.R 21-26 04/02Q	EUR	403,400	405,150	0.26
	<i>Italia</i>		<i>1,345,964</i>	<i>1,352,971</i>	<i>0.86</i>
268,966	FABRIC BC SPA FL.R 18-24 30/11Q	EUR	270,714	269,197	0.17
400,000	GAMMA BIDCO S.P.A. FL.R 20-25 23/07Q	EUR	397,250	403,428	0.26
678,000	INTERNATIONAL DESIGN FL.R 21-26 19/05Q	EUR	678,000	680,346	0.43
	<i>India</i>		<i>1,027,367</i>	<i>1,069,501</i>	<i>0.68</i>
1,200,000	POWER GRID INDIA 3.875 13-23 17/01S	USD	1,027,367	1,069,501	0.68
	<i>Islas Caimán</i>		<i>1,675,795</i>	<i>1,641,026</i>	<i>1.05</i>
1,900,000	TENCENT HOLDING LTD FL.R 18-23 19/01Q	USD	1,675,795	1,641,026	1.05
Total Inversiones			150,785,920	151,041,310	96.31
Efectivo neto				7,865,233	5.02
Otros activos/(pasivos)				(2,076,967)	(1.33)
Patrimonio neto total				156,829,575	100.00

ODDO BHF Global Credit Short Duration

Asignación geográfica de la cartera

	% del P.N.
Estados Unidos de América	21.65
Islas Caimán	10.90
Francia	9.98
Luxemburgo	8.00
Países Bajos	6.76
Italia	6.08
Alemania	5.51
Reino Unido	3.93
Islas Vírgenes Británicas	3.50
Antillas Neerlandesas	2.47
Suecia	2.32
Canadá	1.84
Chile	1.58
Singapur	1.48
Irlanda	1.44
Arabia Saudita	1.38
México	1.16
España	1.02
India	0.80
Isla de Man	0.65
Rumanía	0.63
Australia	0.59
Isla de Jersey	0.48
Indonesia	0.46
Corea del Sur	0.40
Islas Bermudas	0.34
Finlandia	0.31
Austria	0.30
Bélgica	0.19
Polonia	0.16
Otros activos	3.69
	100.00

ODDO BHF Global Credit Short Duration

Cuenta de pérdidas y ganancias y variaciones patrimoniales del 01.11.2020 al 31.10.2021

Expresado en EUR

Ingresos		6,376,965
Intereses de obligaciones y bonos	Nota 2d	6,328,883
Intereses bancarios		1,852
Intereses bancarios de depósitos a plazo		168
Otros ingresos financieros		1,875
Intereses de acuerdos de recompra	Nota 2f	18,909
Intereses de swaps		25,278
Gastos		1,125,498
Comisiones de gestión de inversiones	Nota 3	754,541
Comisiones del Depositario	Nota 5	3,939
Taxe d'abonnement	Nota 7a	45,280
Comision por resultados	Nota 4	159,032
Comisiones del Agente domiciliario, administrativo y de transmisiones	Nota 5	74,256
Honorarios profesionales	Nota 12	30,363
Cargos bancarios		23,960
Costes de transacción	Nota 2g	100
Gastos en contratos con pacto de recompra	Nota 2f	177
Intereses de swaps		24,167
Gastos varios		9,683
Ingresos netos derivados de inversiones		5,251,467
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre:		
- ventas de valores	Nota 2d	(525,780)
- contratos a plazo sobre divisas	Nota 2e	(1,098,597)
- Contratos de swap	Nota 2e	310,799
- Divisas	Nota 2c	(2,865,401)
Beneficio materializado neto		1,072,488
Variación de la plusvalía/(minusvalía) latente neta sobre:		
- Inversiones		3,262,704
- Contratos de divisas a plazo	Nota 2e	477,990
- Contratos de swap	Nota 2e	(333,550)
Incremento del patrimonio neto como consecuencia de las operaciones		4,479,632
Dividendos abonados	Nota 6	(2,941,737)
Suscripción de acciones de capitalización		4,847,031
Suscripción de acciones de distribución		10,370,782
Reembolso de acciones de capitalización		(28,585,814)
Reembolso de acciones de distribución		(6,127,604)
Disminución del Patrimonio Neto		(17,957,710)
Patrimonio Neto, al inicio del ejercicio		174,787,285
Patrimonio Neto, al cierre del ejercicio		156,829,575

ODDO BHF

Millennials

ODDO BHF Millennials
Cuentas anuales cerradas el 31.10.2021

Balance al 31.10.2021

Expresado en USD

Activo			6,163,072
	Inversiones al valor de mercado	Nota 2b	5,793,241
	<i>Coste de adquisición</i>		<i>5,465,661</i>
	Tesorería		339,640
	Importes pendientes de cobro por suscripciones		13,391
	Dividendos por cobrar		3,159
	Importes pendientes de cobro por contratos de divisas a plazo		13,641
Pasivo			26,700
	Comision por resultados	Nota 4	7,387
	Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	Nota 2e	5
	Comisiones de gestión y administración de inversiones pagaderas		5,503
	Importes pendientes de pago por contratos de divisas a plazo		13,516
	Otros pasivos		289
Patrimonio Neto			6,136,372

Cambios en el número de acciones en circulación por el período del 01.11.2020 al 31.10.2021

	Acciones en circulación al 01.11.2020	Acciones suscritas	Acciones reembolsadas	Acciones en circulación al 31.10.2021
I Shares EUR - Capitalisation	0.10	3,715.00	1,075.00	2,640.10
I Shares EUR [H] - Capitalisation	5,001.00	0.00	5,000.00	1.00
I Shares USD - Capitalisation	0.10	0.00	0.00	0.10
Iw Shares EUR [H] - Capitalisation	1.00	0.00	0.00	1.00
Iw Shares USD - Capitalisation	0.10	0.00	0.00	0.10
N Shares EUR - Capitalisation	49.00	3,226.14	185.33	3,089.81
N Shares EUR [H] - Capitalisation	10.00	0.00	0.00	10.00
N Shares USD - Capitalisation	1.00	454.00	0.00	455.00
Nw Shares EUR - Capitalisation	1.00	0.00	0.00	1.00
Nw Shares EUR [H] - Capitalisation	10.00	0.00	0.00	10.00
Nw Shares USD - Capitalisation	1.00	0.00	0.00	1.00

ODDO BHF Millennials

Cambios en el número de acciones en circulación por el período del 01.11.2020 al 31.10.2021

	Acciones en circulación al 01.11.2020	Acciones suscritas	Acciones reembolsadas	Acciones en circulación al 31.10.2021
R Shares EUR - Capitalisation	923.52	14,924.88	1,463.90	14,384.50
R Shares EUR [H] - Capitalisation	10.00	0.00	0.00	10.00
R Shares USD - Capitalisation	1.00	0.00	0.00	1.00
Rw Shares EUR - Capitalisation	1.00	0.00	0.00	1.00
Rw Shares EUR [H] - Capitalisation	10.02	0.00	0.00	10.02

ODDO BHF Millennials

Estadísticas

Ejercicio cerrado el : **31.10.2021** **31.10.2020**

Total Patrimonio Neto	USD	6,136,372	6,132,013
I Shares EUR - Capitalisation			
Número de acciones		2,640.10	0.10
Valor teórico de la acción	EUR	1,204.52	1,020.13
I Shares EUR [H] - Capitalisation			
Número de acciones		1.00	5,001.00
Valor teórico de la acción	EUR	1,206.57	1,031.86
I Shares USD - Capitalisation			
Número de acciones		0.10	0.10
Valor teórico de la acción	USD	1,252.20	1,060.80
Iw Shares EUR [H] - Capitalisation			
Número de acciones		1.00	1.00
Valor teórico de la acción	EUR	1,197.34	1,031.33
Iw Shares USD - Capitalisation			
Número de acciones		0.10	0.10
Valor teórico de la acción	USD	1,256.80	1,066.20
N Shares EUR - Capitalisation			
Número de acciones		3,089.81	49.00
Valor teórico de la acción	EUR	118.24	100.94
N Shares EUR [H] - Capitalisation			
Número de acciones		10.00	10.00
Valor teórico de la acción	EUR	119.69	103.13
N Shares USD - Capitalisation			
Número de acciones		455.00	1.00
Valor teórico de la acción	USD	124.63	106.02
Nw Shares EUR - Capitalisation			
Número de acciones		1.00	1.00
Valor teórico de la acción	EUR	121.20	102.09
Nw Shares EUR [H] - Capitalisation			
Número de acciones		10.00	10.00
Valor teórico de la acción	EUR	119.32	102.97
Nw Shares USD - Capitalisation			
Número de acciones		1.00	1.00
Valor teórico de la acción	USD	125.63	106.61
R Shares EUR - Capitalisation			
Número de acciones		14,384.50	923.52
Valor teórico de la acción	EUR	118.21	100.75
R Shares EUR [H] - Capitalisation			
Número de acciones		10.00	10.00
Valor teórico de la acción	EUR	117.79	102.22
R Shares USD - Capitalisation			
Número de acciones		1.00	1.00
Valor teórico de la acción	USD	122.63	105.97
Rw Shares EUR - Capitalisation			
Número de acciones		1.00	1.00
Valor teórico de la acción	EUR	116.98	100.47
Rw Shares EUR [H] - Capitalisation			
Número de acciones		10.02	10.02
Valor teórico de la acción	EUR	117.35	102.07

ODDO BHF Millennials

Inversiones al 31.10.2021

Expresado en USD

Cantidad	Descripción	Moneda de cotización	Coste de adquisición	Valor de mercado	% del P. N.
Valores negociables admitidos a cotización en un mercado oficial			5,465,660	5,793,241	94.41
Acciones			5,465,660	5,793,241	94.41
<i>Francia</i>			<i>300,931</i>	<i>342,189</i>	<i>5.58</i>
111	HERMES INTERNATIONAL SA	EUR	140,512	176,047	2.87
212	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	160,419	166,142	2.71
<i>Suiza</i>			<i>391,909</i>	<i>446,364</i>	<i>7.27</i>
1,119	CIE FINANCIERE RICHEMONT NAMEN AKT	CHF	114,889	138,510	2.26
1,293	GARMIN	USD	160,418	185,674	3.02
924	NESTLE SA REG SHS	CHF	116,602	122,180	1.99
<i>Alemania</i>			<i>145,516</i>	<i>143,668</i>	<i>2.34</i>
1,157	PUMA AG	EUR	145,516	143,668	2.34
<i>Italia</i>			<i>116,685</i>	<i>120,413</i>	<i>1.96</i>
1,675	MONCLER SPA	EUR	116,685	120,413	1.96
<i>Estados Unidos de América</i>			<i>3,763,529</i>	<i>4,049,013</i>	<i>65.99</i>
4,719	ABERCROMBIE AND FITCH -A-	USD	181,408	186,589	3.04
188	ADOBE INC	USD	116,801	122,268	1.99
1,874	ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	168,787	225,312	3.68
1,224	AKAMAI TECHNOLOGIES	USD	146,660	129,083	2.10
76	ALPHABET INC -A-	USD	146,049	225,031	3.67
5,214	AMERICAN EAGLE OUTFITTERS	USD	185,333	123,780	2.02
1,203	APPLE INC	USD	143,901	180,209	2.94
1,033	APPLIED MATERIALS INC	USD	113,435	141,159	2.30
46	CHIPOTLE MEXICAN GRILL -A-	USD	69,433	81,835	1.33
2,623	CONAGRA BRANDS INC	USD	94,779	84,461	1.38
481	DECKERS OUTDOOR	USD	171,874	190,144	3.10
634	ELECTRONIC ARTS - REGISTERED	USD	87,252	88,919	1.45
3,181	FOOT LOCKER INC	USD	176,736	151,638	2.47
1,610	HIBBETT SPORTS	USD	144,031	124,678	2.03
10,998	HOSTESS BRANDS -A-	USD	165,695	207,973	3.39
1,342	INGREDION	USD	117,720	127,799	2.08
605	LOWE'S CO INC	USD	117,340	141,461	2.31
238	MASTERCARD INC -A-	USD	78,790	79,854	1.30
4,045	MATTEL	USD	87,883	88,221	1.44
585	META PLATFOR -A-	USD	205,475	189,288	3.08
717	MICROSOFT CORP	USD	159,279	237,773	3.88
171	NETFLIX INC	USD	87,350	118,043	1.92
735	NVIDIA CORP	USD	145,640	187,917	3.06
2,649	SONOS - REGISTERED SHS	USD	109,383	86,410	1.41
4,608	TIVITY HEALTH INC	USD	119,117	115,292	1.88
1,679	TWITTER INC	USD	115,230	89,894	1.46
616	VISA INC -A-	USD	133,361	130,450	2.13
1,549	YUM BRANDS INC	USD	174,787	193,532	3.15
<i>Japón</i>			<i>207,497</i>	<i>176,102</i>	<i>2.87</i>
400	NINTENDO CO LTD	JPY	207,497	176,102	2.87
<i>Islas Caimán</i>			<i>117,834</i>	<i>92,749</i>	<i>1.51</i>
1,500	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	117,834	92,749	1.51
<i>Islas Bermudas</i>			<i>115,922</i>	<i>164,091</i>	<i>2.67</i>
1,840	SIGNET JEWELERS LTD	USD	115,922	164,091	2.67
<i>Corea del Sur</i>			<i>305,837</i>	<i>258,652</i>	<i>4.22</i>
417	CJ CHEILJEDANG	KRW	154,154	135,604	2.21
2,060	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	151,683	123,048	2.01
Total Inversiones			5,465,660	5,793,241	94.41
Efectivo neto				339,641	5.53
Otros activos/(pasivos)				3,491	0.06
Patrimonio neto total				6,136,372	100.00

ODDO BHF Millennials

Asignación geográfica de la cartera

	% del P.N.
Estados Unidos de América	65.99
Suiza	7.27
Francia	5.58
Corea del Sur	4.22
Japón	2.87
Islas Bermudas	2.67
Alemania	2.34
Italia	1.96
Islas Caimán	1.51
Otros activos	5.59
	100.00

ODDO BHF Millennials

Cuenta de pérdidas y ganancias y variaciones patrimoniales del 01.11.2020 al 31.10.2021

Expresado en USD

Ingresos		28,469
Ingresos de dividendos, netos	Nota 2d	27,983
Intereses bancarios		468
Otros ingresos financieros		18
Gastos		102,709
Comisiones de gestión de inversiones	Nota 3	61,390
Comisiones del Depositario	Nota 5	240
Taxe d'abonnement	Nota 7a	1,428
Comision por resultados	Nota 4	7,634
Comisiones del Agente domiciliario, administrativo y de transmisiones	Nota 5	2,558
Honorarios profesionales	Nota 12	1,520
Cargos bancarios		1,251
Costes de transacción	Nota 2g	26,174
Gastos varios		514
Pérdida financiera neta		(74,240)
Plusvalia/(minusvalia) materializada neta sobre:		
- Ventas de inversiones	Nota 2d	1,903,533
- Contratos de divisas a plazo	Nota 2e	234,011
- cambios	Nota 2c	92,654
Beneficio materializado neto		2,155,958
Variación de la plusvalia/(minusvalía) latente neta sobre:		
- Inversiones		(686,742)
- Contratos de divisas a plazo	Nota 2e	56,145
Incremento del patrimonio neto como consecuencia de las operaciones		1,525,361
Suscripción de acciones de capitalización		7,596,450
Reembolso de acciones de capitalización		(9,117,452)
Incremento del Patrimonio Neto		4,359
Patrimonio Neto, al inicio del ejercicio		6,132,013
Patrimonio Neto, al cierre del ejercicio		6,136,372

ODDO BHF
Artificial Intelligence

ODDO BHF Artificial Intelligence

Cuentas anuales cerradas el 31.10.2021

Balance al 31.10.2021

Expresado en USD

Activo					298,612,879
	Inversiones al valor de mercado		Nota 2b		273,216,285
	<i>Coste de adquisición</i>				256,036,203
	Tesorería				23,920,518
	Depósitos de garantía				280,742
	Importes pendientes de cobro por suscripciones				656,025
	Dividendos por cobrar				143,495
	Importes pendientes de cobro por contratos de divisas a plazo				395,814
Pasivo					3,527,559
	Descubiertos bancarios				280,211
	Importes pendientes de pago por la compra de inversiones				2,359,316
	Comision por resultados		Nota 4		20,391
	Importes pendientes de pago por reembolsos				195,059
	Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo		Nota 2e		11,775
	Comisiones de gestión y administración de inversiones pagaderas				252,073
	Importes pendientes de pago por contratos de divisas a plazo				394,174
	Otros pasivos				14,560
Patrimonio Neto					295,085,320

Cambios en el número de acciones en circulación por el período del 01.11.2020 al 31.10.2021

	Acciones en circulación al 01.11.2020	Acciones suscritas	Acciones reembolsadas	Acciones en circulación al 31.10.2021
I Shares EUR - Capitalisation	7,970.36	1,837.13	853.61	8,953.88
I Shares EUR [H] - Capitalisation	1,341.00	85.00	1,340.00	86.00
I Shares USD - Capitalisation	10,414.38	1,422.64	9,910.45	1,926.57
Iw Shares EUR [H] - Capitalisation	3,285.50	6,742.80	1,843.50	8,184.80
Iw Shares USD - Capitalisation	16,674.77	19,446.32	22,360.93	13,760.16
I Shares USD - Distribution	31.00	1,389.00	275.00	1,145.00
N Shares EUR - Capitalisation	147,978.10	193,630.97	70,447.97	271,161.10
N Shares EUR [H] - Capitalisation	5,112.67	3,821.84	1,221.16	7,713.35
N Shares USD - Capitalisation	25,420.42	5,840.19	8,135.99	23,124.62
Nw Shares USD - Capitalisation	1,071.00	7,010.00	71.00	8,010.00

ODDO BHF Artificial Intelligence

Cambios en el número de acciones en circulación por el período del 01.11.2020 al 31.10.2021

	Acciones en circulación al 01.11.2020	Acciones suscritas	Acciones reembolsadas	Acciones en circulación al 31.10.2021
R Shares EUR - Capitalisation	282,503.46	300,241.19	117,353.81	465,390.84
R Shares EUR [H] - Capitalisation	4,181.55	4,623.53	2,263.82	6,541.26
R Shares USD - Capitalisation	3,451.15	1,807.78	1,095.74	4,163.19
Rw Shares EUR [H] - Capitalisation	1,568.14	333.76	678.25	1,223.65
R Shares USD - Distribution	188.34	654.94	491.29	351.99
P Shares EUR - Distribution	0.00	59,984.80	0.00	59,984.80
P Shares EUR [H] - Capitalisation	0.00	0.97	0.00	0.97

ODDO BHF Artificial Intelligence

Estadísticas

		<i>Ejercicio cerrado el :</i>	31.10.2021	31.10.2020	31.10.2019
Total Patrimonio Neto	USD		295,085,320	124,194,607	54,806,150
I Shares EUR - Capitalisation					
Número de acciones			8,953.88	7,970.36	320.04
Valor teórico de la acción	EUR		1,674.56	1,281.12	1,186.12
I Shares EUR [H] - Capitalisation					
Número de acciones			86.00	1,341.00	219.03
Valor teórico de la acción	EUR		1,705.70	1,329.11	1,131.28
I Shares USD - Capitalisation					
Número de acciones			1,926.57	10,414.38	15,790.15
Valor teórico de la acción	USD		1,704.05	1,308.06	1,158.70
Iw Shares EUR [H] - Capitalisation					
Número de acciones			8,184.80	3,285.50	190.00
Valor teórico de la acción	EUR		1,464.70	1,142.76	1,021.31
Iw Shares USD - Capitalisation					
Número de acciones			13,760.16	16,674.77	12,838.65
Valor teórico de la acción	USD		1,799.84	1,388.07	1,211.70
I Shares USD - Distribution					
Número de acciones			1,145.00	31.00	-
Valor teórico de la acción	USD		173.75	139.42	-
Dividendo por acción			5.6600	-	-
N Shares EUR - Capitalisation					
Número de acciones			271,161.10	147,978.10	46,678.51
Valor teórico de la acción	EUR		167.04	128.12	118.14
N Shares EUR [H] - Capitalisation					
Número de acciones			7,713.35	5,112.67	7,126.13
Valor teórico de la acción	EUR		160.82	125.69	113.25
N Shares USD - Capitalisation					
Número de acciones			23,124.62	25,420.42	40,792.70
Valor teórico de la acción	USD		153.75	118.61	105.45
Nw Shares EUR - Capitalisation					
Número de acciones			-	-	1.00
Valor teórico de la acción	EUR		-	-	109.08
Nw Shares EUR [H] - Capitalisation					
Número de acciones			-	-	1.00
Valor teórico de la acción	EUR		-	-	106.24
Nw Shares USD - Capitalisation					
Número de acciones			8,010.00	1,071.00	1,436.00
Valor teórico de la acción	USD		159.24	123.05	107.38
R Shares EUR - Capitalisation					
Número de acciones			465,390.84	282,503.46	53,593.26
Valor teórico de la acción	EUR		164.54	127.01	117.70
R Shares EUR [H] - Capitalisation					
Número de acciones			6,541.26	4,181.55	4,609.18
Valor teórico de la acción	EUR		157.48	123.90	112.70
R Shares USD - Capitalisation					
Número de acciones			4,163.19	3,451.15	4,987.01
Valor teórico de la acción	USD		165.94	128.96	115.23
Rw Shares EUR - Capitalisation					
Número de acciones			-	-	1.00
Valor teórico de la acción	EUR		-	-	108.13

ODDO BHF Artificial Intelligence

Estadísticas

		<i>Ejercicio cerrado el :</i>	31.10.2021	31.10.2020	31.10.2019
Total Patrimonio Neto	USD		295,085,320	124,194,607	54,806,150
Rw Shares EUR [H] - Capitalisation					
Número de acciones			1,223.65	1,568.14	2,680.38
Valor teórico de la acción	EUR		158.23	124.68	112.44
R Shares USD - Distribution					
Número de acciones			351.99	188.34	-
Valor teórico de la acción	USD		169.01	136.44	-
Dividendo por acción			5.5400	-	-
P Shares EUR - Distribution					
Número de acciones			59,984.80	-	-
Valor teórico de la acción	EUR		1,238.46	-	-
Dividendo por acción			-	-	-
P Shares EUR [H] - Capitalisation					
Número de acciones			0.97	-	-
Valor teórico de la acción	EUR		1,013.04	-	-

ODDO BHF Artificial Intelligence

Inversiones al 31.10.2021

Expresado en USD

Cantidad	Descripción	Moneda de cotización	Coste de adquisición	Valor de mercado	% del P. N.
Valores negociables admitidos a cotización en un mercado oficial			256,036,203	273,216,285	92.59
Acciones			256,036,203	273,216,285	92.59
<i>Francia</i>					
113,844	ATOS SE	EUR	5,759,155	5,925,934	2.01
<i>Reino Unido</i>					
133,923	BLUE PRISM GRP	GBP	1,685,827	2,072,551	0.70
<i>Países Bajos</i>					
7,028	ASML HOLDING NV	EUR	4,859,659	5,697,274	1.93
32,753	NXP SEMICONDUCTORS	USD	6,941,378	6,578,767	2.23
<i>Suiza</i>					
17,664	CRISPR THERAPEUTICS SA	USD	2,004,047	1,613,253	0.55
<i>Estados Unidos de América</i>					
12,928	ADOBE INC	USD	6,808,722	8,407,854	2.85
61,282	ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	5,601,678	7,367,935	2.50
2,943	ALPHABET INC -A-	USD	5,795,673	8,713,988	2.95
92,268	ANAPLAN - REGISTERED SHS	USD	5,362,197	6,016,796	2.04
105,100	COMMVault SYSTEMS	USD	6,748,254	6,463,650	2.19
73,153	DYNATRACE INC	USD	5,218,674	5,486,475	1.86
16,142	FORTINET	USD	3,227,102	5,429,200	1.84
23,764	F5 NETWORKS	USD	4,265,461	5,017,769	1.70
79,927	II VI INCORPORATED	USD	5,704,886	4,836,383	1.64
23,566	INTELLIA THERAPEUTICS INC	USD	3,400,441	3,133,807	1.06
43,956	MICROSOFT CORP	USD	11,516,651	14,576,689	4.93
10,904	MIRATI THERAPEUTICS INC	USD	1,880,886	2,061,074	0.70
12,071	MSCI INC -A-	USD	7,848,252	8,025,766	2.72
22,143	NVIDIA CORP	USD	4,073,481	5,661,301	1.92
114,804	ON SEMICONDUCTOR CORP	USD	5,251,272	5,518,628	1.87
166,496	PROGRESS SOFTWARE CORP	USD	7,462,640	8,559,559	2.90
62,629	PTC INC	USD	8,056,883	7,975,803	2.70
60,229	QUALCOMM INC	USD	8,200,000	8,012,866	2.72
8,921	REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	4,883,858	5,708,905	1.93
105,866	REGENXBIO INC	USD	3,657,191	3,751,891	1.27
33,052	SALESFORCE.COM INC	USD	8,804,104	9,905,354	3.36
13,491	SEAGEN INC	USD	2,338,635	2,378,868	0.81
8,057	SERVICENOW INC	USD	4,360,083	5,621,852	1.91
18,842	SYNOPSIS	USD	4,301,424	6,277,778	2.13
4,978	TWILIO INC	USD	1,469,447	1,450,390	0.49
191,511	UBER TECH/REGSH	USD	9,937,310	8,392,012	2.84
25,036	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	4,936,011	4,629,907	1.57
48,318	WALT DISNEY CO	USD	8,559,888	8,169,124	2.77
28,586	WORKDAY INC -A-	USD	6,715,118	8,289,368	2.81
981,749	ZYNGA INC	USD	9,757,266	7,245,308	2.46
<i>Canadá</i>					
48,872	TFI INTERNATIONAL INC REGISTERED	CAD	3,580,361	5,410,669	1.83
<i>Japón</i>					
15,900	NINTENDO CO LTD	JPY	7,946,511	7,000,043	2.37
119,000	NIPPON EXPRESS	JPY	8,572,837	7,430,650	2.52
<i>Taiwán</i>					
575,000	DELTA ELECTRONIC INCS	TWD	5,131,988	5,065,895	1.72
209,000	MEDIA TEK INCORPORATION	TWD	6,143,394	6,861,820	2.32
293,000	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	5,714,687	6,216,442	2.11
<i>Islas Caimán</i>					
280,500	ALIBABA GROUP	HKD	5,705,269	5,877,521	1.99
76,065	JD.COM INC SADR REPR 2 SHS -A-	USD	6,397,920	5,954,368	2.01
86,800	MEITUAN - SHS 114A/REG S	HKD	3,086,257	3,008,246	1.02
87,600	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	6,363,425	5,416,552	1.84
Total Inversiones			256,036,203	273,216,285	92.59
Efectivo neto				23,640,308	8.01
Otros activos/(pasivos)				(1,771,273)	(0.60)
Patrimonio neto total				295,085,320	100.00

ODDO BHF Artificial Intelligence

Asignación geográfica de la cartera

	% del P.N.
Estados Unidos de América	65.44
Islas Caimán	6.86
Taiwán	6.15
Japón	4.89
Países Bajos	4.16
Francia	2.01
Canadá	1.83
Reino Unido	0.70
Suiza	0.55
Otros activos	7.41
	100.00

ODDO BHF Artificial Intelligence

Cuenta de pérdidas y ganancias y variaciones patrimoniales del 01.11.2020 al 31.10.2021

Expresado en USD

Ingresos		1,233,933
Ingresos de dividendos, netos	Nota 2d	1,229,069
Intereses bancarios		4,864
Gastos		3,754,966
Comisiones de gestión de inversiones	Nota 3	2,526,701
Comisiones del Depositario	Nota 5	12,570
Taxe d'abonnement	Nota 7a	79,066
Comision por resultados	Nota 4	23,593
Comisiones del Agente domiciliario, administrativo y de transmisiones	Nota 5	105,954
Honorarios profesionales	Nota 12	42,287
Cargos bancarios		9,150
Costes de transacción	Nota 2g	931,814
Gastos varios		23,831
Pérdida financiera neta		(2,521,033)
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre:		
- Ventas de inversiones	Nota 2d	41,549,574
- contratos a plazo sobre divisas	Nota 2e	(530,761)
- cambios	Nota 2c	428,964
Beneficio materializado neto		38,926,744
Variación de la plusvalía/(minusvalía) latente neta sobre:		
- Inversiones		7,591,308
- Contratos de divisas a plazo	Nota 2e	61,232
Incremento del patrimonio neto como consecuencia de las operaciones		46,579,284
Dividendos abonados	Nota 6	(1,219)
Suscripción de acciones de capitalización		143,196,592
Suscripción de acciones de distribución		77,935,381
Reembolso de acciones de capitalización		(96,692,543)
Reembolso de acciones de distribución		(126,782)
Incremento del Patrimonio Neto		170,890,713
Patrimonio Neto, al inicio del ejercicio		124,194,607
Patrimonio Neto, al cierre del ejercicio		295,085,320

ODDO BHF

Green Planet

ODDO BHF Green Planet
Cuentas anuales cerradas el 31.10.2021

Balance al 31.10.2021

Expresado en USD

Activo			142,906,850
	Inversiones al valor de mercado	Nota 2b	131,075,355
	<i>Coste de adquisición</i>		<i>119,766,037</i>
	Tesorería		11,439,240
	Depósitos de garantía		191
	Importes pendientes de cobro por suscripciones		181,785
	Dividendos por cobrar		69,924
	Importes pendientes de cobro por contratos de divisas a plazo		140,355
Pasivo			1,009,673
	Descubiertos bancarios		4,990
	Importes pendientes de pago por la compra de inversiones		685,799
	Comision por resultados	Nota 4	2,605
	Importes pendientes de pago por reembolsos		39,987
	Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	Nota 2e	2,958
	Comisiones de gestión y administración de inversiones pagaderas		127,748
	Importes pendientes de pago por contratos de divisas a plazo		139,944
	Otros pasivos		5,642
Patrimonio Neto			141,897,177

Cambios en el número de acciones en circulación por el período del 01.11.2020 al 31.10.2021

	Acciones en circulación al 01.11.2020	Acciones suscritas	Acciones reembolsadas	Acciones en circulación al 31.10.2021
I Shares EUR - Capitalisation	250.00	18,966.53	933.77	18,282.76
I Shares EUR [H] - Capitalisation	250.00	286.00	0.00	536.00
I Shares USD - Capitalisation	250.00	2,330.38	0.00	2,580.38
I Shares USD - Distribution	250.00	621.00	96.00	775.00
Iw Shares EUR [H] - Capitalisation	250.00	6,818.00	3,898.00	3,170.00
Iw Shares USD - Capitalisation	10,000.00	33,958.00	9,237.00	34,721.00
N Shares EUR - Capitalisation	1.00	137,385.23	14,188.21	123,198.02
N Shares EUR [H] - Capitalisation	1.00	2,672.48	0.00	2,673.48
N Shares USD - Capitalisation	1.00	2,047.00	0.00	2,048.00
Nw Shares USD - Capitalisation	1.00	2,000.00	0.00	2,001.00

ODDO BHF Green Planet

Cambios en el número de acciones en circulación por el período del 01.11.2020 al 31.10.2021

	Acciones en circulación al 01.11.2020	Acciones suscritas	Acciones reembolsadas	Acciones en circulación al 31.10.2021
R Shares EUR - Capitalisation	1.00	278,826.70	17,821.09	261,006.61
R Shares EUR [H] - Capitalisation	1.00	6,509.93	2,440.76	4,070.17
R Shares USD - Capitalisation	1.00	9,814.62	0.00	9,815.62
R Shares USD - Distribution	1.00	618.39	0.00	619.39
Rw Shares EUR [H] - Capitalisation	1.00	500.09	0.00	501.09

ODDO BHF Green Planet

Estadísticas

Ejercicio cerrado el : **31.10.2021** **31.10.2020**

Total Patrimonio Neto	USD	141,897,177	11,145,822
I Shares EUR - Capitalisation			
Número de acciones		18,282.76	250.00
Valor teórico de la acción	EUR	1,308.75	993.77
I Shares EUR [H] - Capitalisation			
Número de acciones		536.00	250.00
Valor teórico de la acción	EUR	1,266.83	979.13
I Shares USD - Capitalisation			
Número de acciones		2,580.38	250.00
Valor teórico de la acción	USD	1,276.42	979.56
I Shares USD - Distribution			
Número de acciones		775.00	250.00
Valor teórico de la acción	USD	1,277.69	979.56
Iw Shares EUR [H] - Capitalisation			
Número de acciones		3,170.00	250.00
Valor teórico de la acción	EUR	1,266.88	979.12
Iw Shares USD - Capitalisation			
Número de acciones		34,721.00	10,000.00
Valor teórico de la acción	USD	1,281.42	979.54
N Shares EUR - Capitalisation			
Número de acciones		123,198.02	1.00
Valor teórico de la acción	EUR	128.75	99.21
N Shares EUR [H] - Capitalisation			
Número de acciones		2,673.48	1.00
Valor teórico de la acción	EUR	125.94	97.93
N Shares USD - Capitalisation			
Número de acciones		2,048.00	1.00
Valor teórico de la acción	USD	127.10	97.96
Nw Shares USD - Capitalisation			
Número de acciones		2,001.00	1.00
Valor teórico de la acción	USD	127.98	97.96
R Shares EUR - Capitalisation			
Número de acciones		261,006.61	1.00
Valor teórico de la acción	EUR	128.33	99.39
R Shares EUR [H] - Capitalisation			
Número de acciones		4,070.17	1.00
Valor teórico de la acción	EUR	124.63	97.93
R Shares USD - Capitalisation			
Número de acciones		9,815.62	1.00
Valor teórico de la acción	USD	125.84	97.96
R Shares USD - Distribution			
Número de acciones		619.39	1.00
Valor teórico de la acción	USD	126.18	97.96
Rw Shares EUR [H] - Capitalisation			
Número de acciones		501.09	1.00
Valor teórico de la acción	EUR	125.08	97.88

ODDO BHF Green Planet

Inversiones al 31.10.2021

Expresado en USD

Cantidad	Descripción	Moneda de cotización	Coste de adquisición	Valor de mercado	% del P. N.
Valores negociables admitidos a cotización en un mercado oficial			119,766,037	131,075,355	92.37
Acciones			119,766,037	131,075,355	92.37
<i>Francia</i>			<i>11,480,332</i>	<i>11,003,008</i>	<i>7.75</i>
37,640	ALSTOM SA	EUR	2,002,662	1,340,743	0.94
50,200	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	3,386,754	3,460,075	2.44
24,153	DASSAULT SYST.	EUR	1,335,252	1,408,174	0.99
51,374	FAURECIA	EUR	2,702,363	2,678,338	1.89
12,278	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	2,053,301	2,115,678	1.49
<i>Reino Unido</i>			<i>2,778,238</i>	<i>2,781,953</i>	<i>1.96</i>
67,916	CERES POWER HOLDINGS PLC	GBP	1,082,079	1,159,038	0.82
29,454	SENSATA TECH(S) -REGISTERED SHS	USD	1,696,159	1,622,915	1.14
<i>Países Bajos</i>			<i>3,684,404</i>	<i>3,461,737</i>	<i>2.44</i>
14,647	ALFEN NV	EUR	1,441,694	1,649,258	1.16
37,424	SIGNIFY NV	EUR	2,242,710	1,812,479	1.28
<i>Alemania</i>			<i>8,582,294</i>	<i>8,900,715</i>	<i>6.27</i>
34,457	BASF SE REG SHS	EUR	2,595,717	2,483,438	1.75
262,105	E.ON SE	EUR	3,247,582	3,326,218	2.34
66,123	INFINEON TECHNOLOGIES REG SHS	EUR	2,738,995	3,091,059	2.18
<i>Italia</i>			<i>2,000,898</i>	<i>2,047,748</i>	<i>1.44</i>
274,681	TERNA SPA	EUR	2,000,898	2,047,748	1.44
<i>Dinamarca</i>			<i>2,099,818</i>	<i>2,253,930</i>	<i>1.59</i>
46,709	NKT A/S (NORDISKE KABEL-OG TRAADFARBIKK)	DKK	2,099,818	2,253,930	1.59
<i>España</i>			<i>1,388,016</i>	<i>1,586,014</i>	<i>1.12</i>
8,266	ACCIONA SA	EUR	1,388,016	1,586,014	1.12
<i>Estados Unidos de América</i>			<i>43,268,992</i>	<i>50,058,615</i>	<i>35.28</i>
16,442	ADVANCED DRAINAGE	USD	1,764,724	1,854,658	1.31
22,551	AECOM	USD	1,442,319	1,541,812	1.09
20,814	AGCO CORP	USD	2,948,723	2,543,679	1.79
13,809	AUTODESK INC	USD	4,013,752	4,385,876	3.09
43,734	DARLING INGREDIENT INC	USD	2,975,666	3,696,398	2.60
11,636	ENPHASE ENERGY	USD	1,956,645	2,695,247	1.90
71,830	EVOQUA WATER TECHNOLOGIES CORP	USD	2,038,003	3,004,649	2.12
9,987	GENERAC HOLDINGS INC	USD	3,691,117	4,979,119	3.50
64,384	KB HOME	USD	2,656,459	2,585,018	1.82
12,580	MICROSOFT CORP	USD	3,658,072	4,171,780	2.94
34,235	QUANTA SERVICES - REGISTERED	USD	3,084,950	4,152,021	2.93
22,084	REPUBLIC SERVICES -A-	USD	2,731,372	2,972,506	2.09
61,244	SCHNITZER STEEL INDUSTRIES -A-	USD	2,999,774	3,294,927	2.32
6,783	SOLAREDGE TECHNOLOGIES INC	USD	1,658,376	2,405,794	1.70
53,033	SUNRUN INC	USD	2,924,872	3,058,943	2.16
53,619	SWITCH -A-	USD	1,400,190	1,355,488	0.96
15,574	TRIMBLE	USD	1,323,978	1,360,700	0.96
<i>Austria</i>			<i>2,090,754</i>	<i>2,038,855</i>	<i>1.44</i>
35,970	ANDRITZ AG	EUR	2,090,754	2,038,855	1.44
<i>Canadá</i>			<i>6,471,291</i>	<i>7,398,746</i>	<i>5.21</i>
83,268	STANTEC INC	CAD	3,817,889	4,594,900	3.23
20,615	WASTE CONNECTIONS INC	USD	2,653,402	2,803,846	1.98
<i>Portugal</i>			<i>3,383,554</i>	<i>3,507,982</i>	<i>2.47</i>
620,661	EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA - REG.SHS	EUR	3,383,554	3,507,982	2.47
<i>Irlanda</i>			<i>5,818,237</i>	<i>6,210,261</i>	<i>4.38</i>
16,684	EATON CORPORATION PUBLIC LIMITED COMPANY	USD	2,687,157	2,748,856	1.94
10,844	LINDE PLC(US)	USD	3,131,080	3,461,405	2.44
<i>Japón</i>			<i>10,880,680</i>	<i>11,075,673</i>	<i>7.81</i>
38,000	DENSO CORP	JPY	2,544,982	2,740,399	1.93
29,900	FUJI ELECTRIC SHS	JPY	1,338,871	1,455,339	1.03
75,200	HITACHI LTD	JPY	4,322,187	4,322,391	3.05
23,200	NIDEC CORP	JPY	2,674,640	2,557,544	1.80
<i>Australia</i>			<i>2,138,634</i>	<i>2,424,686</i>	<i>1.71</i>
128,460	OZ MINERALS	AUD	2,138,634	2,424,686	1.71
<i>Taiwán</i>			<i>645,551</i>	<i>672,636</i>	<i>0.47</i>
58,000	GIANT MANUFACTURE CO LTD	TWD	645,551	672,636	0.47
<i>Islas Caimán</i>			<i>3,062,522</i>	<i>2,575,128</i>	<i>1.81</i>
65,342	NIO INC - SHS -A- ADR	USD	3,062,522	2,575,128	1.81

ODDO BHF Green Planet

Inversiones al 31.10.2021

Expresado en USD

Cantidad	Descripción	Moneda de cotización	Coste de adquisición	Valor de mercado	% del P. N.
	<i>China</i>		9,991,822	13,077,668	9.22
29,114	CONTEMPORARY AMPEREX TECHNO. CO LTD A	CNY	1,954,143	2,908,166	2.05
92,800	JIANGXI GANFENG LITHIUM CO LTD	CNY	2,631,602	2,427,562	1.71
341,260	NARI TECHNOLOGY -A-	CNY	1,274,956	2,076,045	1.46
103,912	SUNGROW POWER SUPPLY CO LTD	CNY	1,996,067	2,664,656	1.88
196,600	XI AN LONGI SILICON MATERIALS CORP	CNY	2,135,054	3,001,239	2.12
Total Inversiones			119,766,037	131,075,355	92.37
Efectivo neto				11,434,249	8.06
Otros activos/(pasivos)				(612,428)	(0.43)
Patrimonio neto total				141,897,177	100.00

Asignación geográfica de la cartera

	% del P.N.
Estados Unidos de América	35.28
China	9.22
Japón	7.81
Francia	7.75
Alemania	6.27
Canadá	5.21
Irlanda	4.38
Portugal	2.47
Países Bajos	2.44
Reino Unido	1.96
Islas Caimán	1.81
Australia	1.71
Dinamarca	1.59
Austria	1.44
Italia	1.44
España	1.12
Taiwán	0.47
Otros activos	7.63
	100.00

ODDO BHF Green Planet

Cuenta de pérdidas y ganancias y variaciones patrimoniales del 01.11.2020 al 31.10.2021

Expresado en USD

Ingresos		707,937
Ingresos de dividendos, netos	Nota 2d	707,270
Intereses bancarios		157
Otros ingresos financieros		510
Gastos		1,687,507
Comisiones de gestión de inversiones	Nota 3	1,057,318
Comisiones del Depositario	Nota 5	3,603
Taxe d'abonnement	Nota 7a	26,997
Comision por resultados	Nota 4	2,623
Comisiones del Agente domiciliario, administrativo y de transmisiones	Nota 5	44,546
Honorarios profesionales	Nota 12	21,892
Cargos bancarios		2,921
Costes de transacción	Nota 2g	515,621
Gastos varios		11,986
Pérdida financiera neta		(979,570)
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre:		
- Ventas de inversiones	Nota 2d	4,339,424
- contratos a plazo sobre divisas	Nota 2e	(422,524)
- Divisas	Nota 2c	(284,312)
Beneficio materializado neto		2,653,018
Variación de la plusvalía/(minusvalía) latente neta sobre:		
- Inversiones		11,520,955
- Contratos de divisas a plazo	Nota 2e	5,645
Incremento del patrimonio neto como consecuencia de las operaciones		14,179,618
Suscripción de acciones de capitalización		138,559,941
Suscripción de acciones de distribución		810,288
Reembolso de acciones de capitalización		(22,678,126)
Reembolso de acciones de distribución		(120,366)
Incremento del Patrimonio Neto		130,751,355
Patrimonio Neto, al inicio del ejercicio		11,145,822
Patrimonio Neto, al cierre del ejercicio		141,897,177

ODDO BHF
Polaris Moderate F

ODDO BHF Polaris Moderate F
Cuentas anuales cerradas el 31.10.2021

Balance al 31.10.2021

Expresado en EUR

Activo		2,029
Inversiones al valor de mercado		2,029
<i>Coste de adquisición</i>		2,000
Patrimonio Neto		2,029

Cambios en el número de acciones en circulación por el período del 04.10.2021 al 31.10.2021

	Acciones en circulación al 04.10.2021	Acciones suscritas	Acciones reembolsadas	Acciones en circulación al 31.10.2021
N Shares EUR - Distribution	0.00	10.00	0.00	10.00
R Shares EUR - Distribution	0.00	10.00	0.00	10.00

Estadísticas

Período finalizado el: **31.10.2021**

Total Patrimonio Neto	EUR	2,029
N Shares EUR - Distribution		
Número de acciones		10.00
Valor teórico de la acción	EUR	101.43
R Shares EUR - Distribution		
Número de acciones		10.00
Valor teórico de la acción	EUR	101.43

ODDO BHF Polaris Moderate F

Inversiones al 31.10.2021

Expresado en EUR

Cantidad	Descripción	Moneda de cotización	Coste de adquisición	Valor de mercado	% del P. N.
	Acciones/Participaciones en OICVM/IIC		2,000	2,029	100.01
	Acciones/Participaciones en fondos de inversión		2,000	2,029	100.01
	Alemania		2,000	2,029	100.01
	2 ODDO BHF POLARIS MODERATE DI-EUR	EUR	2,000	2,029	100.01
	Total Inversiones		2,000	2,029	100.01
	Efectivo neto			0	0
	Otros activos/(pasivos)			0	(0.01)
	Patrimonio neto total			2,029	100.00

ODDO BHF Polaris Moderate F

Asignación geográfica de la cartera

	% del P.N.
Alemania	100.01
Otros activos	(0.01)
	<hr/>
	100.00
	<hr/> <hr/>

ODDO BHF Polaris Moderate F

Cuenta de pérdidas y ganancias y variaciones patrimoniales del 04.10.2021 al 31.10.2021

Expresado en EUR

Variación de la plusvalía/(minusvalía) latente neta sobre:	
- Inversiones	29
Incremento del patrimonio neto como consecuencia de las operaciones	<u>29</u>
Suscripción de acciones de distribución	2,000
Incremento del Patrimonio Neto	<u>2,029</u>
Patrimonio neto, al comienzo del período	<u>0</u>
Patrimonio neto, al final del período	<u>2,029</u>

ODDO BHF
Polaris Balanced F

ODDO BHF Polaris Balanced F
Cuentas anuales cerradas el 31.10.2021

Balance al 31.10.2021

Expresado en EUR

Activo		2,047
Inversiones al valor de mercado		2,047
<i>Coste de adquisición</i>		2,000
Patrimonio Neto		2,047

Cambios en el número de acciones en circulación por el período del 04.10.2021 al 31.10.2021

	Acciones en circulación al 04.10.2021	Acciones suscritas	Acciones reembolsadas	Acciones en circulación al 31.10.2021
N Shares EUR - Distribution	0.00	10.00	0.00	10.00
R Shares EUR - Distribution	0.00	10.00	0.00	10.00

Estadísticas

Período finalizado el: **31.10.2021**

Total Patrimonio Neto	EUR	2,047
N Shares EUR - Distribution		
Número de acciones		10.00
Valor teórico de la acción	EUR	102.34
R Shares EUR - Distribution		
Número de acciones		10.00
Valor teórico de la acción	EUR	102.33

ODDO BHF Polaris Balanced F

Inversiones al 31.10.2021

Expresado en EUR

Cantidad	Descripción	Moneda de cotización	Coste de adquisición	Valor de mercado	% del P. N.
	Acciones/Participaciones en OICVM/IIC		2,000	2,047	100.00
	Acciones/Participaciones en fondos de inversión		2,000	2,047	100.00
	<i>Luxemburgo</i>		2,000	2,047	100.00
	2 ODDO BHF POLARIS BALANCED DI EUR	EUR	2,000	2,047	100.00
	Total Inversiones		2,000	2,047	100.00
	Efectivo neto			0	0
	Otros activos/(pasivos)			0	0
	Patrimonio neto total			2,047	100.00

ODDO BHF Polaris Balanced F

Asignación geográfica de la cartera

	% del P.N.
Luxemburgo	100.00
Otros activos	-
	<hr/>
	100.00
	<hr/> <hr/>

ODDO BHF Polaris Balanced F

Cuenta de pérdidas y ganancias y variaciones patrimoniales del 04.10.2021 al 31.10.2021

Expresado en EUR

Variación de la plusvalía/(minusvalía) latente neta sobre:	
- Inversiones	47
Incremento del patrimonio neto como consecuencia de las operaciones	<u>47</u>
Suscripción de acciones de distribución	2,000
Incremento del Patrimonio Neto	<u>2,047</u>
Patrimonio neto, al comienzo del período	<u>0</u>
Patrimonio neto, al final del período	<u>2,047</u>

ODDO BHF

Polaris Flexible F

ODDO BHF Polaris Flexible F
Cuentas anuales cerradas el 31.10.2021

Balance al 31.10.2021

Expresado en EUR

Activo		2,050
Inversiones al valor de mercado		2,049
<i>Coste de adquisición</i>		<i>1,999</i>
Tesorería		1
Patrimonio Neto		2,050

Cambios en el número de acciones en circulación por el período del 04.10.2021 al 31.10.2021

	Acciones en circulación al 04.10.2021	Acciones suscritas	Acciones reembolsadas	Acciones en circulación al 31.10.2021
N Shares EUR - Distribution	0.00	10.00	0.00	10.00
R Shares EUR - Distribution	0.00	10.00	0.00	10.00

Estadísticas

Período finalizado el: **31.10.2021**

Total Patrimonio Neto	EUR	2,050
N Shares EUR - Distribution		
Número de acciones		10.00
Valor teórico de la acción	EUR	102.48
R Shares EUR - Distribution		
Número de acciones		10.00
Valor teórico de la acción	EUR	102.48

ODDO BHF Polaris Flexible F

Inversiones al 31.10.2021

Expresado en EUR

Cantidad	Descripción	Moneda de cotización	Coste de adquisición	Valor de mercado	% del P. N.
	Acciones/Participaciones en OICVM/IIC		1,999	2,049	99.97
	Acciones/Participaciones en fondos de inversión		1,999	2,049	99.97
	Luxemburgo		1,999	2,049	99.97
	2 ODDO BHF POLARIS FLEXIBLE CI-EUR	EUR	1,999	2,049	99.97
	Total Inversiones		1,999	2,049	99.97
	Efectivo neto			1	0.03
	Otros activos/(pasivos)			0	0
	Patrimonio neto total			2,050	100.00

ODDO BHF Polaris Flexible F

Asignación geográfica de la cartera

	% del P.N.
Luxemburgo	99.97
Otros activos	0.03
	<hr/> 100.00 <hr/>

ODDO BHF Polaris Flexible F

Cuenta de pérdidas y ganancias y variaciones patrimoniales del 04.10.2021 al 31.10.2021

Expresado en EUR

Variación de la plusvalía/(minusvalía) latente neta sobre:	
- Inversiones	50
Incremento del patrimonio neto como consecuencia de las operaciones	<u>50</u>
Suscripción de acciones de distribución	2,000
Incremento del Patrimonio Neto	<u>2,050</u>
Patrimonio neto, al comienzo del período	<u>0</u>
Patrimonio neto, al final del período	<u>2,050</u>

ODDO BHF

**Memoria de las cuentas - Opciones e instrumentos
derivados**

ODDO BHF

CONTRATOS DE DIVISAS A PLAZO

A 31.10.2021, estaban pendientes los siguientes contratos de divisas a plazo:

ODDO BHF Euro High Yield Bond

Divisas compradas	Cantidad comprada	Venta de divisas	Cantidad de la venta	Fecha de vencimiento	No materializado (en EUR)	Contraparte
CHF	141,000.00	EUR	131,593.76	16.11.2021	1,764 *	J.P.MORGAN AG
					1,764	

Los contratos marcados con * se refieren específicamente a la cobertura del riesgo de tipo de cambio de las acciones.

ODDO BHF Euro Credit Short Duration

Divisas compradas	Cantidad comprada	Venta de divisas	Cantidad de la venta	Fecha de vencimiento	No materializado (en EUR)	Contraparte
CHF	876,000.00	EUR	817,561.21	16.11.2021	10,961 *	J.P.MORGAN AG
CHF	37,000.00	EUR	34,531.70	16.11.2021	463 *	J.P.MORGAN AG
CHF	2,604,000.00	EUR	2,430,284.71	16.11.2021	32,582 *	J.P.MORGAN AG
USD	538,000.00	EUR	464,571.50	16.11.2021	198 *	J.P.MORGAN AG
USD	3,153,000.00	EUR	2,722,665.32	16.11.2021	1,159 *	J.P.MORGAN AG
CHF	3,744.00	EUR	3,498.66	16.11.2021	42 *	Natixis
EUR	43,031,052.24	USD	50,000,000.00	15.12.2021	(130,290)	HSBC Bank
EUR	25,813,479.54	USD	30,000,000.00	15.12.2021	(83,331)	ODDO BHF
EUR	43,031,255.92	USD	50,000,000.00	15.12.2021	(130,086)	Société Générale
EUR	45,015,322.98	GBP	38,000,000.00	15.12.2021	44,679	J.P.MORGAN AG
EUR	49,041,956.77	USD	57,000,000.00	15.12.2021	(161,988)	J.P.MORGAN AG
USD	157,172.00	EUR	135,513.72	16.11.2021	265 *	Société Générale
EUR	9,371.65	CHF	9,995.00	16.11.2021	(82) *	Natixis
EUR	438,434.12	USD	512,152.00	16.11.2021	(4,007) *	Natixis
USD	10,113.00	EUR	8,735.73	16.11.2021	1 *	Société Générale
					(419,434)	

Los contratos marcados con * se refieren específicamente a la cobertura del riesgo de tipo de cambio de las acciones.

ODDO BHF Convertibles Global

Divisas compradas	Cantidad comprada	Venta de divisas	Cantidad de la venta	Fecha de vencimiento	No materializado (en EUR)	Contraparte
CHF	485,000.00	EUR	452,645.19	16.11.2021	6,068 *	J.P.MORGAN AG
USD	1,146,000.00	EUR	989,589.11	16.11.2021	421 *	J.P.MORGAN AG
HKD	788,000.00	USD	101,380.72	30.11.2021	(64)	Bank of America NA
USD	383,394.10	HKD	2,980,000.00	30.11.2021	243	Bank of America NA
USD	26,243.91	KRW	30,668,000.00	30.11.2021	127	BNP Paribas
AUD	200,000.00	USD	149,882.00	30.11.2021	305	TORONTO-DOMINION BANK
USD	149,882.00	AUD	200,000.00	30.11.2021	(305)	TORONTO-DOMINION BANK
USD	51,947.47	SGD	70,000.00	30.11.2021	38	Barclays Bank PLC
SGD	70,000.00	USD	51,947.47	30.11.2021	(38)	Barclays Bank PLC
JPY	18,739,000.00	USD	164,556.18	30.11.2021	(158)	Morgan Stanley And Co
USD	948,400.01	JPY	108,000,000.00	30.11.2021	913	Morgan Stanley And Co
CNH	205,000.00	USD	32,056.29	30.11.2021	(91)	CITIBANK NA
USD	32,056.29	CNH	205,000.00	30.11.2021	92	CITIBANK NA
USD	254,502.46	CHF	234,000.00	30.11.2021	(1,537)	UBS Global Asset Management
EUR	11,327,000.00	USD	13,154,135.71	30.11.2021	(33,563)	Deutsche Bank AG
USD	239,511.17	GBP	174,000.00	30.11.2021	862	Deutsche Bank AG
GBP	174,000.00	USD	239,511.17	30.11.2021	(862)	Deutsche Bank AG
HKD	2,063,000.00	USD	265,273.65	30.11.2021	(45)	Royal Bank, Canada
					(27,594)	

Los contratos marcados con * se refieren específicamente a la cobertura del riesgo de tipo de cambio de las acciones.

ODDO BHF

CONTRATOS DE DIVISAS A PLAZO

ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities (antes Credit Opportunities)

Divisas compradas	Cantidad comprada	Venta de divisas	Cantidad de la venta	Fecha de vencimiento	No materializado (en EUR)	Contraparte
SEK	9,900.00	EUR	981.43	16.11.2021	15 *	ODDO BHF
CHF	11,639,000.00	EUR	10,862,551.35	16.11.2021	145,632 *	J.P.MORGAN AG
USD	1,751,000.00	EUR	1,512,016.17	16.11.2021	644 *	J.P.MORGAN AG
CHF	773.00	EUR	721.37	16.11.2021	10 *	J.P.MORGAN AG
CHF	30,173.00	EUR	28,158.46	16.11.2021	379 *	J.P.MORGAN AG
CHF	2,172,493.00	EUR	2,033,404.85	16.11.2021	21,342 *	ODDO BHF
					168,022	

Los contratos marcados con * se refieren específicamente a la cobertura del riesgo de tipo de cambio de las acciones.

ODDO BHF Global Credit Short Duration

Divisas compradas	Cantidad comprada	Venta de divisas	Cantidad de la venta	Fecha de vencimiento	No materializado (en EUR)	Contraparte
EUR	37,717,330.16	USD	43,885,000.00	15.12.2021	(165,433)	ODDO BHF
EUR	2,599,016.01	GBP	2,200,000.00	15.12.2021	(4,553)	Société Générale
EUR	34,380,074.82	USD	40,000,000.00	15.12.2021	(149,046)	Credit Agricole CIB
					(319,032)	

ODDO BHF Millennials

Divisas compradas	Cantidad comprada	Venta de divisas	Cantidad de la venta	Fecha de vencimiento	No materializado (en USD)	Contraparte
EUR	1,149.00	USD	1,330.51	16.11.2021	0 *	Société Générale
EUR	1,122.00	USD	1,299.24	16.11.2021	(1) *	Société Générale
EUR	1,120.00	USD	1,296.93	16.11.2021	0 *	Société Générale
EUR	1,137.00	USD	1,316.61	16.11.2021	0 *	Société Générale
EUR	1,140.00	USD	1,320.09	16.11.2021	(1) *	Société Générale
EUR	1,140.00	USD	1,320.09	16.11.2021	(1) *	Société Générale
EUR	43.00	USD	50.10	16.11.2021	(1) *	Société Générale
EUR	43.00	USD	50.10	16.11.2021	0 *	Société Générale
EUR	43.00	USD	50.10	16.11.2021	(1) *	Société Générale
EUR	43.00	USD	50.10	16.11.2021	0 *	Société Générale
EUR	43.00	USD	50.10	16.11.2021	0 *	Société Générale
EUR	43.00	USD	50.10	16.11.2021	0 *	Société Générale
					(5)	

Los contratos marcados con * se refieren específicamente a la cobertura del riesgo de tipo de cambio de las acciones.

ODDO BHF Artificial Intelligence

Divisas compradas	Cantidad comprada	Venta de divisas	Cantidad de la venta	Fecha de vencimiento	No materializado (en USD)	Contraparte
EUR	939.00	USD	1,087.45	16.11.2021	(1) *	ODDO BHF
EUR	1,632.00	USD	1,890.01	16.11.2021	(1) *	ODDO BHF
EUR	11,591,000.00	USD	13,423,489.58	16.11.2021	(6,169) *	ODDO BHF
EUR	185,000.00	USD	214,247.74	16.11.2021	(98) *	ODDO BHF
EUR	981,000.00	USD	1,136,092.08	16.11.2021	(522) *	ODDO BHF
EUR	1,186,000.00	USD	1,373,501.74	16.11.2021	(631) *	ODDO BHF
EUR	470,000.00	USD	547,427.47	16.11.2021	(3,373) *	Credit Agricole CIB
EUR	35,000.00	USD	40,765.88	16.11.2021	(251) *	Credit Agricole CIB
EUR	60.00	USD	69.88	16.11.2021	0 *	Credit Agricole CIB
EUR	7,000.00	USD	8,153.18	16.11.2021	(50) *	Credit Agricole CIB
EUR	40,000.00	USD	46,589.57	16.11.2021	(287) *	Credit Agricole CIB
EUR	35.00	USD	40.77	16.11.2021	0 *	Credit Agricole CIB
USD	40,864.79	EUR	35,177.00	16.11.2021	145 *	Credit Agricole CIB
USD	1,275.76	EUR	1,100.00	16.11.2021	2 *	Société Générale

ODDO BHF

CONTRATOS DE DIVISAS A PLAZO

ODDO BHF Artificial Intelligence

Divisas compradas	Cantidad comprada	Venta de divisas	Cantidad de la venta	Fecha de vencimiento	No materializado (en USD)	Contraparte
EUR	2,365.00	USD	2,743.59	16.11.2021	(6) *	Credit Agricole CIB
USD	108,807.42	EUR	93,120.00	16.11.2021	1,015 *	J.P.MORGAN AG
EUR	144,060.00	USD	168,308.01	16.11.2021	(1,549) *	Credit Agricole CIB
EUR	4,080.00	USD	4,721.12	16.11.2021	1 *	Société Générale
					(11,775)	

Los contratos marcados con * se refieren específicamente a la cobertura del riesgo de tipo de cambio de las acciones.

ODDO BHF Green Planet

Divisas compradas	Cantidad comprada	Venta de divisas	Cantidad de la venta	Fecha de vencimiento	No materializado (en USD)	Contraparte
USD	60,132.86	EUR	51,918.00	16.11.2021	34 *	Credit Agricole CIB
EUR	3,547,000.00	USD	4,106,339.20	16.11.2021	(461) *	J.P.MORGAN AG
EUR	57,100.00	USD	66,104.30	16.11.2021	(7) *	J.P.MORGAN AG
EUR	308,000.00	USD	356,569.63	16.11.2021	(40) *	J.P.MORGAN AG
EUR	618,000.00	USD	715,454.64	16.11.2021	(80) *	J.P.MORGAN AG
EUR	491,000.00	USD	568,427.56	16.11.2021	(64) *	J.P.MORGAN AG
USD	34,593.58	EUR	29,786.00	16.11.2021	114 *	Credit Agricole CIB
EUR	3,000.00	USD	3,493.77	16.11.2021	(21) *	Credit Agricole CIB
EUR	36,000.00	USD	41,925.21	16.11.2021	(253) *	Credit Agricole CIB
EUR	18,000.00	USD	20,962.61	16.11.2021	(126) *	Credit Agricole CIB
EUR	26,000.00	USD	30,279.32	16.11.2021	(183) *	Credit Agricole CIB
EUR	200,000.00	USD	232,917.86	16.11.2021	(1,405) *	Credit Agricole CIB
EUR	174,509.00	USD	202,470.93	16.11.2021	(466) *	Credit Agricole CIB
USD	191.05	EUR	165.00	16.11.2021	0 *	J.P.MORGAN AG
					(2,958)	

Los contratos marcados con * se refieren específicamente a la cobertura del riesgo de tipo de cambio de las acciones.

ODDO BHF

FUTUROS FINANCIEROS

A 31.10.2021, estaban pendientes los siguientes contratos de futuros financieros:

ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond (antes Euro Corporate Bond)

Cantidad (de la compra/(venta))	Descripción	Divisa	Compromisos (en EUR) (en valor absoluto)	No materializado (en EUR)	Agente
Futuros sobre bonos					
200	EURO SCHATZ FUTURE 12/21	EUR	22,392,000	(60,350)	CACEIS Bank, Paris
(50)	EURO BOBL FUTURE 12/21	EUR	6,688,000	28,500	CACEIS Bank, Paris
(250)	EURO BUND FUTURE 12/21	EUR	42,030,000	329,520	CACEIS Bank, Paris
				297,670	
ES-Futures on currency					
339	EUR/USD (CME) 12/21	USD	36,616,980	(986,790)	CACEIS Bank, Paris
				(986,790)	

ODDO BHF Euro High Yield Bond

Cantidad (de la compra/(venta))	Descripción	Divisa	Compromisos (en EUR) (en valor absoluto)	No materializado (en EUR)	Agente
Futuros sobre bonos					
(70)	EURO BUND FUTURE 12/21	EUR	11,768,400	310,100	CACEIS Bank, Paris
				310,100	

ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities (antes Credit Opportunities)

Cantidad (de la compra/(venta))	Descripción	Divisa	Compromisos (en EUR) (en valor absoluto)	No materializado (en EUR)	Agente
Futuros sobre bonos					
(70)	EURO BOBL FUTURE 12/21	EUR	9,363,200	39,900	CACEIS Bank, Paris
(267)	EURO BUND FUTURE 12/21	EUR	44,888,040	309,790	CACEIS Bank, Paris
(300)	US 10 YEARS NOTE 12/21	USD	33,882,858	440,160	CACEIS Bank, Paris
(30)	EURO BUXL FUTURE 12/21	EUR	6,269,400	(37,780)	CACEIS Bank, Paris
				752,070	
ES-Futures on currency					
589	EUR/USD (CME) 12/21	USD	63,620,652	(2,127,038)	CACEIS Bank, Paris
54	EUR/GBP (CME) 12/21	GBP	7,995,262	(123,527)	CACEIS Bank, Paris
				(2,250,565)	

SICAV ODDO BHF

SWAPS DE INCOMPLIMIENTO DE CREDITO (CREDIT DEFAULT SWAPS)

Al 31 de Octubre de 2021, estaban abiertos los siguientes credit default swaps:

ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond (anteriormente Euro Corporate Bond)

	Moneda	Vencimiento	Compra-Venta	Cobertura de incumplimiento de crédito	Ganancia/(pérdida) latente (EUR)
15,000,000	EUR	20/12/2026	Compra	ITRAXX XOVER S36 V1 MKT	(1,674,000)
12,000,000	EUR	20/12/2026	Compra	ITRAXX XOVER S36 V1 MKT	(1,339,200)
				<i>Total</i>	(3,013,200)

Todas las swaps de incumplimiento crediticio (CDS) del subfondo ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond (anteriormente Euro Corporate Bond) se negocian con el agente NEWEDGE PARIS.

ODDO BHF Euro High Yield Bond

	Moneda	Vencimiento	Compra-Venta	Cobertura de incumplimiento de crédito	Ganancia/(pérdida) latente (EUR)
15,000,000	EUR	20/12/2026	Compra	ITRAXX XOVER S36 V1 MKT	(1,674,000)
				<i>Total</i>	(1,674,000)

Las swaps de incumplimiento crediticio (CDS) del subfondo ODDO BHF Euro High Yield Bond se negocian con el agente NEWEDGE PARIS.

ODDO BHF Euro Credit Short Duration

	Moneda	Vencimiento	Compra-Venta	Cobertura de incumplimiento de crédito	Ganancia/(pérdida) latente (EUR)
26,000,000	EUR	20/12/2026	Compra	ITRAXX XOVER S36 V1 MKT	(2,901,600)
				<i>Total</i>	(2,901,600)

Las swaps de incumplimiento crediticio (CDS) del subfondo ODDO BHF Euro Credit Short Duration se negocian con el agente NEWEDGE PARIS.

ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities (anteriormente Credit Opportunities)

	Moneda	Vencimiento	Compra-Venta	Cobertura de incumplimiento de crédito	Ganancia/(pérdida) latente (EUR)
22,000,000	EUR	20/12/2026	Compra	ITRAXX XOVER S36 V1 MKT	(2,455,200)
10,000,000	EUR	20/12/2026	Compra	ITRAXX XOVER S36 V1 MKT	(1,116,000)
				<i>Total</i>	(3,571,200)

Todas las swaps de incumplimiento crediticio (CDS) del subfondo ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities (anteriormente Credit Opportunities) se negocian con el agente NEWEDGE PARIS.

ODDO BHF Global Credit Short Duration

	Moneda	Vencimiento	Compra-Venta	Cobertura de incumplimiento de crédito	Ganancia/(pérdida) latente (EUR)
3,000,000	EUR	20/12/2026	Compra	ITRAXX XOVER S36 V1 MKT	(333,550)
				<i>Total</i>	(333,550)

The Credit Default Swap for the sub-fund ODDO BHF Global Credit Short Duration is dealt with the broker NEWEDGE PARIS.

ODDO BHF
Otra memoria de las cuentas

SICAV ODDO BHF

Otra memoria de las cuentas

1. ORGANIZACIÓN

SICAV ODDO BHF (la «Sociedad») es una sociedad de inversión de capital variable (*Société d'Investissement à Capital Variable*, «SICAV») de tipo abierto con múltiples subfondos, constituida como sociedad anónima (*société anonyme*) de conformidad con las leyes del Gran Ducado de Luxemburgo. La Sociedad se constituyó en Luxemburgo con fecha 18 de diciembre de 1998, por un periodo de tiempo indefinido.

Desde el 5 de febrero de 2016, la Sociedad gestora es Oddo BHF Asset Management S.A.S.

La Sociedad está registrada como organismo de inversión colectiva conforme a la Parte I de la Ley de 17 de diciembre de 2010 («Ley de 2010»), en su versión modificada, y a la Ley de 10 de agosto de 1915, en su versión modificada.

Sus Estatutos iniciales se publicaron en el *Mémorial C* el 1 de febrero de 1999. La última enmienda de dichos Estatutos se aprobó en la junta general extraordinaria de accionistas a fecha 2 de noviembre de 2016 y se publicó en el *Recueil Electronique des Sociétés et Associations* el 7 de diciembre de 2016. La Sociedad está inscrita en el Registro Mercantil («Registre de Commerce et des Sociétés») del Tribunal de Primera Instancia de Luxemburgo con el número B 67 580.

Al 31 de octubre de 2021, los subfondos y las Acciones en circulación eran los siguientes:

Subfondo	Moneda base del subfondo	Clases de Acciones disponibles
Sustainable Euro Corporate Bond (antes Euro Corporate Bond)	EUR	I Acciones EUR, R Acciones EUR, N Acciones EUR, P Acciones EUR, GC Acciones EUR
Euro High Yield Bond	EUR	I Acciones EUR, R Acciones EUR, R Acciones CHF [H], N Acciones EUR, P Acciones EUR, DP15 Acciones EUR, GC Acciones EUR
Euro Credit Short Duration	EUR	I Acciones EUR, R Acciones EUR, R Acciones CHF [H], R Acciones USD [H], N Acciones EUR, N Acciones CHF [H], N Acciones GBP [H], P Acciones CHF [H], P Acciones EUR, P Acciones CHF [H], P Acciones GBP [H], P Acciones USD [H], CG Acciones EUR
Algo Trend Eurozone	EUR	I Acciones EUR, R Acciones EUR, N Acciones EUR, Rw Acciones EUR
Convertibles Global	EUR	I Acciones EUR, R Acciones EUR, R Acciones USD [H], GC Acciones EUR, N Acciones EUR
Objectifs Revenus	EUR	I Acciones EUR
Sustainable Credit Opportunities (Antes Credit Opportunities)	EUR	I Acciones EUR, I Action CHF [H], I Action USD [H], R Acciones EUR, N Acciones EUR, OP Acciones EUR, GC Acciones EUR, X Acciones EUR
Algo Trend US	EUR	I Acciones EUR, I Acciones USD [H], N Acciones EUR, Iw Acciones EUR, R Acciones EUR
Global Credit Short Duration	EUR	I Acciones EUR, R Acciones EUR, P Acciones EUR, Pw Acciones EUR, F Acciones EUR
Millennials	USD	I Acciones EUR, I Acciones EUR [H], I Acciones USD, Iw Acciones EUR [H], Iw Acciones USD, N Acciones EUR, N Acciones EUR [H], N Acciones USD, Nw Acciones EUR, Nw Acciones EUR [H], Nw Acciones USD, R Acciones EUR, R Acciones EUR [H], R Acciones USD, Rw Acciones EUR, Rw Acciones EUR [H]
Artificial Intelligence	USD	I Acciones EUR, I Acciones EUR [H], I Acciones USD, Iw Acciones EUR [H], Iw Acciones USD, N Acciones EUR, N Acciones EUR [H], N Acciones USD, Nw Acciones EUR, Nw Acciones EUR [H], Nw Acciones USD, R Acciones EUR, R Acciones EUR [H], R Acciones USD, Rw Acciones EUR, Rw Acciones EUR [H], P Acciones EUR, P Acciones EUR [H]
Green Planet	USD	I Acciones EUR, I Acciones EUR [H], I Acciones USD, Iw Acciones EUR [H], Iw Acciones USD, N Acciones EUR, N Acciones EUR [H], N Acciones USD, Nw Acciones USD, R Acciones EUR, R Acciones EUR [H], R Acciones USD, Rw Acciones EUR [H]
Polaris Moderate F	EUR	R Acciones EUR, N Acciones EUR
Polaris Balanced F	EUR	R Acciones EUR, N Acciones EUR
Polaris Flexible F	EUR	R Acciones EUR, N Acciones EUR

SICAV ODDO BHF

Otra memoria de las cuentas (continuación)

1. ORGANIZACIÓN (continuación)

Como se describe en el prospecto actual de la SICAV ODDO BHF, el Valor liquidativo por acción de cada clase con respecto a cada Subfondo se calcula en la moneda de referencia de la clase de Acciones .

Eventos

El Consejo de Administración de la Sociedad acordó consolidar las Acciones de la clase DI-EUR de Acciones del Subfondo Objectifs Revenus sobre la base de una nueva acción de reparto por cien Acciones de reparto antiguas sobre la base del Valor Liquidativo calculado el 16 de septiembre de 2021.

El Consejo de administración de la Sociedad decidió lanzar las siguientes clases de acciones a 8 de diciembre de 2020:

- Acciones I USD [H] del subfondo ODDO BHF Algo Trend US;
- Acciones I USD [H] del subfondo ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities;
- Acciones I Shares CHF [H] del subfondo ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities.

El Consejo de administración de la Sociedad decidió lanzar el subfondo ODDO BHF Polaris Moderate F con fecha efectiva de 4 de octubre de 2021.

El Consejo de administración de la Sociedad decidió lanzar el subfondo ODDO BHF Polaris Balanced F con fecha efectiva de 4 de octubre de 2021.

El Consejo de administración de la Sociedad decidió lanzar el subfondo ODDO BHF Polaris Flexible F con fecha efectiva de 4 de octubre de 2021.

Liquidación

El Consejo de administración de la Sociedad decidió liquidar el Subfondo ODDO BHF Euro Small Cap con fecha efectiva de 26 de octubre 2020.

Las Acciones

A partir del 11 de diciembre de 2017, las Clases de Acciones con la letra «I» en su nombre únicamente podrán ser adquiridas por contrapartes admisibles e inversores profesionales en el sentido de la Directiva 2014/65/UE del Parlamento europeo y del Consejo, de 15 de mayo de 2014, relativa a los mercados de instrumentos financieros, modificada por la Directiva (UE) 2016/1034, de 23 de junio de 2016.

Las Clases de Acciones GC están reservadas a (i) compañías de seguros, autorizadas por la Sociedad gestora, para representar productos *unit linked* suscritos en el marco de contratos de «gestión de asesoría» en su gama y (ii) clientes de ODDO BHF SCA que hayan firmado un contrato de asesoramiento con un socio asesor de inversiones financieras de ODDO BHF SCA. Las Acciones GC podrán ser Acciones de capitalización o Acciones de reparto.

Las Clases de Acciones con la letra «N» en su nombre únicamente están disponibles a discreción de la Sociedad gestora y no pagarán comisiones de distribución o descuentos.

Desde el 11 de diciembre de 2017, las Clases de Acciones con la letra «N» en su nombre están reservadas a (i) inversores que se suscriben a través de un intermediario que presta un servicio de asesoramiento de inversión de forma independiente en virtud de la Directiva europea 2014/65/EU (denominada «Directiva MiFID II»); (ii) los inversores que se suscriben a través de un intermediario financiero en base a un acuerdo de comisiones celebrado entre el inversor y el intermediario y en el que se indica que el intermediario únicamente recibe remuneración del inversor; (iii) empresas que prestan el servicio de gestión de carteras en virtud de la Directiva MiFID II; (iv) IIC gestionadas por entidades del grupo ODDO BHF; y (v) ODDO BHF SCA, cuando presta el servicio de asesoramiento de inversión en base a un acuerdo de comisiones por escrito celebrado con su cliente.

Las Clases de Acciones con la letra «P» en su nombre únicamente están podrán ofrecerse a Inversores Institucionales únicamente si han llegado a un acuerdo previo con la Sociedad Gestora.

Otra memoria de las cuentas (continuación)

1. ORGANIZACIÓN (continuación)

Las Clases de Acciones con la letra «R» en su nombre podrán ser adquiridas por cualquier tipo de inversores (es decir, inversores minoristas e institucionales").

Las Clases de Acciones con la letra "X" en su designación podrán ser ofrecidas a los Inversores Institucionales únicamente con sujeción a la conclusión previa de un acuerdo individual especial entre el Accionista y la Sociedad Gestora. La Sociedad Gestora podrá, a su discreción, decidir si aprueba el acuerdo individual y cómo se estructurará cualquier acuerdo individual especial. No obstante lo anterior, la Clase de Acciones con la letra "X" en su denominación ofrecida en el Subfondo de Oportunidades de Crédito se dedicará a laCAVEC (*Caisse d'assurance vieillesse des experts-comptables et des commissaires aux comptes*).

Las clases de Acciones con la letra "F" en su denominación pueden ser ofrecidas a todos los inversores. La Sociedad dejará de emitir de forma automática y definitiva una Clase de Acciones con la letra "F" una vez que los activos bajo gestión de dicha Clase de Acciones relevante alcancen los 100 millones de euros, en cualquier caso, 6 meses después del lanzamiento de la Clase de Acciones relevante.

Las Acciones pueden estar denominadas en diferentes monedas. El término "EUR" se refiere a la moneda única de los Estados miembros de la Unión Europea que pertenecen a la Unión Económica y Monetaria, el Euro. El término "USD" se refiere a la moneda de los Estados Unidos de América, el dólar estadounidense. El término "CHF" se refiere a la moneda de Suiza, el franco suizo. El término "GBP" se refiere a la moneda del Reino Unido, la libra esterlina. El término "SEK" se refiere a la moneda de Suecia, la corona sueca.

Las Clases de Acciones seguidas de «[H]» se cubrirán con respecto a la Divisa de referencia del Subfondo correspondiente (con sujeción a cualquier norma específica prevista para un subfondo en concreto) o cuando las Clases de Acciones cubiertas están denominadas en la misma Divisa de referencia que el subfondo, la Sociedad cubrirá esas Clases de Acciones con respecto al riesgo de divisas derivado de activos que no están denominados en la Divisa de referencia del subfondo. Las características de las Clases de Acciones cubiertas no se han modificado, salvo por lo que respecta a los costes relacionados con la cobertura, que serán soportados por dichas Clases. El Valor liquidativo de todas las Clases de Acciones de un subfondo podrá verse afectado por dicha transacción de cobertura.

Las Clases de Acciones con la letra «W» en su nombre son Clases de Acciones sin comisiones de rentabilidad.

Los pagos de suscripciones de Clases de acciones con la letra «I» o «P», Clases de acciones «GC» y Acciones «X» de cada Subfondo se realizarán en la Divisa de referencia del Subfondo correspondiente o en cualquier otra divisa que indique el inversor (en cuyo caso cualquier coste de conversión de divisas será soportado por el inversor).

Información general

La junta general anual se celebra en el domicilio social de la Sociedad o en cualquier otro lugar del Gran Ducado de Luxemburgo que se indique en la convocatoria, el primer viernes del mes de marzo a las 10:00 horas. Si ese día es un día festivo oficial o un día festivo para la banca en Luxemburgo, la junta general anual tendrá lugar el siguiente día hábil. Todas las Acciones de la Sociedad son nominativas. Las convocatorias de las juntas generales se envían a los accionistas a la dirección que figura en el registro de accionistas con al menos ocho días de antelación. En la convocatoria se indican el orden del día, la hora y el lugar de celebración de la junta y las condiciones de admisión a esta, así como los requisitos de la ley de Luxemburgo de 10 de agosto de 1915 sobre sociedades mercantiles en relación con el quórum y las mayorías necesarias para su celebración.

El ejercicio contable de la Sociedad comienza el 1 de noviembre de cada año y termina el 31 de octubre del año siguiente.

Otra memoria de las cuentas (continuación)

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a) GENERAL

Las presentes cuentas se han elaborado de conformidad con los principios contables de aceptación general en el Gran Ducado de Luxemburgo aplicables a OICVM.

Todas las cifras que figuran en las cuentas se comunican sin decimales. Por lo tanto, podrían observarse pequeñas discrepancias debido al redondeo.

b) VALORACIÓN DE LAS INVERSIONES

El valor de los valores mobiliarios, de los instrumentos del mercado monetario y de cualquier activo financiero negociado o cotizado en un mercado de valores, en un mercado regulado o en cualquier otro mercado regulado se calculará generalmente al último precio conocido disponible en dicho mercado inmediatamente antes del momento de la valoración. Los valores de renta fija no negociados en dichos mercados se valoran por lo general al último precio disponible o equivalente de rendimiento obtenidos de uno o más intermediarios financieros o servicios de precios aprobados por el Consejo de administración de la Sociedad; si dichos precios no son representativos de su valor, tales activos se contabilizan al valor razonable al que se espera revenderlos, calculado de buena fe por el Consejo de administración de la Sociedad o bajo su dirección.

Todos los demás valores mobiliarios, instrumentos del mercado monetario y cualquier activo financiero, tanto de renta variable como de renta fija, cuyos precios sean facilitados por un agente de precios pero no se consideren representativos del valor de mercado, se valoran a su valor razonable calculado de buena fe de conformidad con los procedimientos establecidos por el Consejo de administración de la Sociedad.

Los instrumentos del mercado monetario con vencimientos residuales de un año o menos se valoran mediante el método del coste amortizado, que se aproxima al valor de mercado.

c) CONVERSIÓN DE DIVISAS

Los libros y registros de cada subfondo están denominados en la moneda base del correspondiente subfondo. Las sumas denominadas en otras monedas se convierten a la moneda base de la forma siguiente: (i) las valoraciones de las inversiones y otros activos y pasivos inicialmente expresados en otras divisas se convertirán a la moneda base en cada día hábil a los tipos de cambio vigentes en dicho día; (ii) las compras y ventas de inversiones extranjeras, los ingresos y gastos se convertirán a la moneda base a los tipos de cambio vigentes en las fechas respectivas de dichas transAcciones .

Las plusvalías y minusvalías materializadas netas sobre divisas representan: (i) plusvalías y minusvalías en divisas derivadas de la venta y de la posesión de divisas; (ii) plusvalías y minusvalías entre la fecha de negociación y la fecha de liquidación en las transAcciones con valores o derivados; (iii) plusvalías y minusvalías derivadas de la diferencia entre los importes de dividendos e intereses u otros ingresos, así como de gastos, contabilizados, y los importes realmente percibidos o pagados.

Las pérdidas y beneficios resultantes de las transAcciones se incluyen en la cuenta de pérdidas y ganancias y variaciones patrimoniales.

La divisa de referencia de las cuentas consolidadas es el euro. Las cuentas consolidadas representan la suma de las cuentas de cada uno de los subfondos.

Los tipos de cambio aplicados al 31 de octubre de 2021 son los siguientes:

1 EUR = 1.54075 AUD	1 EUR = 7.43925 DKK	1 EUR = 9.7895 NOK	1 EUR = 32.1814 TWD
1 EUR = 1.43445 CAD	1 EUR = 0.84425 GBP	1 EUR = 4.61355 PLN	1 EUR = 1.15725 USD
1 EUR = 1.0574 CHF	1 EUR = 9.0023 HKD	1 EUR = 9.939 SEK	
1 EUR = 7.4095 CNH	1 EUR = 131.95545 JPY	1 EUR = 1.56055 SGD	
1 EUR = 7.4056 CNY	1 EUR = 1,352.3045 KRW	1 EUR = 38.40045 THB	

Otra memoria de las cuentas (continuación)

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

d) TRANSACCIONES CON VALORES E INGRESOS DE LA INVERSIÓN

Las transacciones con valores se registran en la fecha de ejecución. Los ingresos por dividendos se acumulan en la fecha ex-dividendo, una vez deducidas las retenciones en origen. Los ingresos por intereses se contabilizan con arreglo al criterio del devengo y se muestran netos de retenciones en origen, si procede. Los dividendos e intereses percibidos por la Sociedad sobre sus inversiones pueden verse sujetos a retenciones en origen u otros impuestos no recuperables en los países de origen. Las plusvalías o minusvalías materializadas netas se determinan conforme al coste medio de los valores vendidos.

e) CONTRATOS DE DIVISAS A PLAZO, CONTRATOS DE FUTUROS FINANCIEROS, CONTRATOS DE OPCIONES Y CONTRATOS DE SWAP

La Sociedad celebra contratos de divisas a plazo, contratos de futuros financieros, contratos de opciones y contratos de *swap* que, en diferentes grados, constituyen un riesgo de mercado superior al importe reflejado en el balance. El importe de los contratos representa el total de la participación de la Sociedad en estos instrumentos financieros. Los riesgos de mercado asociados a estos contratos se derivan de la posible fluctuación de los tipos de cambio, los índices, los tipos de interés y el valor de los títulos subyacentes de estos instrumentos.

Otros riesgos crediticios y de mercado incluyen la posibilidad de que pueda haber un mercado ilíquido para estos contratos, de que un cambio del valor de los contratos no esté directamente correlacionado con los cambios del valor de las divisas, índices o valores subyacentes o la posibilidad de que la otra parte de un contrato incumpla sus obligaciones conforme a las condiciones del contrato.

Contratos de divisas a plazo

Un contrato de divisas a plazo es un acuerdo de compra o venta de una cantidad específica de una divisa extranjera, a un interés determinado y en una fecha determinada (o antes de dicha fecha). Los contratos de divisas a plazo vigentes están valorados al 31 de octubre de 2021 sobre la base del tipo de cambio a plazo aplicable al vencimiento de dichos contratos. La plusvalía o minusvalía latente se contabiliza en el balance, en la partida «Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo» o, en su caso, en la partida «Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo». Las plusvalías y las minusvalías materializadas y la variación de la plusvalía/(minusvalía) latente se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias y variaciones patrimoniales, en las partidas «Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre contratos de divisas a plazo» y «Variación de la plusvalía/(minusvalía) latente neta sobre contratos de divisas a plazo», respectivamente.

Contratos de futuros financieros

Un contrato de futuros financieros es un acuerdo de compra o venta de una cantidad estándar de un instrumento financiero a un precio final y en una fecha futura estipulada. Los contratos de futuros están valorados al 31 de octubre de 2021 y su valor refleja el último precio disponible al cierre de las operaciones. La plusvalía o minusvalía latente se contabiliza en el balance, en la partida «Plusvalía latente sobre contratos de futuros financieros» o, en su caso, en la partida «Minusvalía latente sobre contratos de futuros financieros». Las plusvalías y las minusvalías materializadas y la variación de la plusvalía/(minusvalía) latente se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias y variaciones patrimoniales, en las partidas «Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre contratos de futuros financieros» y «Variación de la plusvalía/(minusvalía) latente neta sobre contratos de futuros financieros», respectivamente.

Contratos de opciones

Los contratos de opciones son acuerdos contractuales que confieren al comprador el derecho, pero no la obligación, de comprar o vender una cantidad específica de un instrumento financiero a un precio fijo, bien en una fecha futura estipulada, bien en cualquier momento dentro de un periodo de tiempo concreto. Los contratos de opciones están valorados al 31 de octubre de 2021 y su valor de mercado se refleja en la partida «Contratos de opciones comprados al valor de mercado» de la sección «Activo» del balance. Los contratos de opciones vendidos están valorados al 31 de octubre de 2021, y su valor de mercado y su coste se reflejan en la partida «Contratos de opciones vendidos al valor de mercado» de la sección «Pasivo» del balance. Las plusvalías y las minusvalías materializadas y la variación de la plusvalía/(minusvalía) latente se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias

Otra memoria de las cuentas (continuación)

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

y variaciones patrimoniales, en las partidas «Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre contratos de opciones» y «Variación de la plusvalía/(minusvalía) latente neta sobre contratos de opciones», respectivamente.

Swaptions

La Sociedad podrá utilizar opciones sobre *swaps* (denominadas «swaptions»). Una *swaption* es una opción que confiere a su propietario el derecho, pero no la obligación, de celebrar un contrato de *swap* subyacente. No existen *swaptions* en vigor al 31 de octubre de 2021.

e) CONTRATOS DE DIVISAS A PLAZO, CONTRATOS DE FUTUROS FINANCIEROS, CONTRATOS DE OPCIONES Y CONTRATOS DE SWAP (continuación)

Swaps de tipos de interés

Un *swap* de tipos de interés es un contrato bilateral en virtud del cual las partes acuerdan intercambiar una serie de pagos de intereses (normalmente fijos/flotantes) según un importe notional que sirve de base para el cálculo y que, en general, no se intercambia. Los *swaps* de tipos de interés se valoran a su valor de mercado. El método de valoración conlleva la conversión del valor actual de cada componente de tipo de interés y de capital a la divisa de la Sociedad en la fecha de cierre. No existen *swaps* de tipos de interés en circulación al 31 de octubre de 2021.

Swaps de riesgo de crédito (CDS)

Un *swap* de riesgo de crédito (CDS) es una operación de derivados de crédito por la que dos partes firman un acuerdo, con arreglo al cual una de las partes paga a la otra un importe periódico durante la vigencia fijada del acuerdo. La otra parte no realizará ningún pago salvo que se produzca un acontecimiento de crédito relativo a un activo de referencia prefijado. Si se produce dicho acontecimiento, esta parte deberá abonar un importe a la primera parte y el contrato de *swap* se resolverá. Los *swaps* de riesgo de crédito se valoran a su valor de mercado. El método de valoración conlleva la conversión a la divisa de la Sociedad del valor actual de cada componente de tipo de interés y del valor actual del diferencial de crédito negociado en el mercado en la fecha de cierre. El resultado de estas revaluaciones, se incluye en el balance, en la partida «Plusvalía latente sobre *swaps*» o, en su caso, en la partida «Minusvalía latente sobre *swaps*». Las plusvalías o las minusvalías materializadas y la variación de la plusvalía/(minusvalía) latente se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias y variaciones patrimoniales, en las partidas «Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre contratos de *swaps*» y «Variación de la plusvalía/(minusvalía) latente neta sobre contratos de *swaps*», respectivamente. Si procede, la partida «Otros pasivos» incluirá principalmente los importes pendientes de pago por CDS.

Swaps de rentabilidad total

Un *swap* de rentabilidad total es una operación por la que el comprador recibe la rentabilidad de un activo subyacente y, a cambio, abona los costes de financiación así como, por lo general, una comisión de gestión. El activo subyacente podrá ser, entre otros, un valor concreto, una cesta de valores, un índice u otros instrumentos. Los contratos de *swap* de rentabilidad total se valoran al precio de mercado (*marked to market*), en función del valor de mercado del activo subyacente. La plusvalía o minusvalía latente se contabiliza en el balance, en la partida «Plusvalía latente sobre *swaps*» o, en su caso, en la partida «Minusvalía latente sobre *swaps*». Las plusvalías o las minusvalías materializadas y la variación de la plusvalía/(minusvalía) latente se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias y variaciones patrimoniales, en las partidas «Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre contratos de *swaps*» y «Variación de la plusvalía/(minusvalía) latente neta sobre contratos de *swaps*», respectivamente. No existen *swaps* de rentabilidad total en circulación al 31 de octubre de 2021.

f) ACUERDOS DE RECOMPRA/RECOMPRA INVERSA

Los acuerdos de recompra equivalen a préstamos de valores y están garantizados por activos subyacentes, presentados en la cartera de valores del subfondo, que sigue expuesta al riesgo de mercado. Los Acuerdos de recompra inversa equivalen a adquirir valores. En ese caso, el subfondo no está sujeto al riesgo de pérdida por deterioro de valor de los activos subyacentes. Los Acuerdos de recompra/recompra inversa se consideran, respectivamente, endeudamiento y préstamo del importe de efectivo recibido y/o pagado.

El endeudamiento en virtud de los Acuerdos de recompra se contabiliza en el Estado de activo neto al valor nominal, más los intereses devengados, que se indican en el Estado de operaciones y cambios en el activo neto como «Intereses de Acuerdos de recompra». Consulte los detalles de los Acuerdos de recompra pendientes en la nota 9.

Otra memoria de las cuentas (continuación)

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

g) COSTES DE TRANSACCIÓN

Los costes de transacción son los costes asumidos por cada subfondo en relación con las operaciones sobre valores y contratos de futuros financieros. Estos costes comprenden las comisiones y los impuestos relativos a dichas operaciones.

No se aplican comisiones de intermediación adicionales por las operaciones sobre derivados e instrumentos de renta fija (a excepción de los contratos de futuros financieros y los contratos de opciones). Los costes de transacción se incluyen en el precio de transacción, lo que se conoce como «margen» o «mark-up». Los costes de transacción se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias y variaciones patrimoniales, en la partida «Costes de transacción».

h) COMPENSACIÓN DE INGRESOS

La Sociedad aplica un proceso denominado «compensación de ingresos» a las clases de Acciones de los subfondos. Esto implica que las plusvalías/minusvalías materializadas netas y los ingresos proporcionales que se acumulan durante el ejercicio financiero, que debe abonar el adquiriente de Acciones como parte del precio de suscripción y que percibe el vendedor de Acciones a modo de pago como parte del precio de reembolso, se compensan constantemente. Los gastos derivados se contabilizan en el cálculo del procedimiento de compensación de ingresos.

El procedimiento de compensación de ingresos sirve para ajustar, por una parte, las fluctuaciones en la relación entre las plusvalías/minusvalías materializadas netas y los ingresos y, por otra parte, otros activos, derivados de las entradas o salidas netas debido a la emisión o el reembolso de Acciones. De no ser así, cada entrada neta de capital reduciría la proporción de plusvalías/minusvalías materializadas netas e ingresos en el patrimonio neto de un subfondo y cada salida neta la aumentaría. al 31 de octubre de 2021, no se registra en el balance ninguna partida de «Compensación de ingresos».

3.COMISIÓN DE GESTIÓN DE INVERSIONES

La Sociedad gestora recibe, con cargo al patrimonio de cada subfondo, una comisión de gestión de inversiones equivalente a un porcentaje anual del valor liquidativo diario de cada clase de Acciones de cada subfondo y pagadera a trimestre vencido. La Sociedad gestora es responsable de abonar, con cargo a su propia comisión, la correspondiente retribución a cualquier subgestora.

Las comisiones de gestión de inversiones ascienden a los porcentajes siguientes:

Subfondo	I Acciones	Iw Acciones	R Acciones	Rw Acciones	N Acciones	N Acciones GBP	Nw Shares
Sustainable Euro Corporate Bond	0.45%	-	0.90%	-	0.65%	-	-
Euro High Yield Bond	0.70%	-	1.40%	-	1.00%	-	-
Euro Credit Short Duration	0.50%	-	0.80%	-	0.60%	0.54%	-
Algo Trend Eurozone	0.60%	0.75%	1.40%	1.60%	0.90%	-	0.75%
Convertibles Global	0.70%	-	1.40%	-	1.05%	-	-
Objectifs Revenus	0.50%	-	-	-	-	-	-
Sustainable Credit Opportunities	0.50%	0.75%	1.00%	1.20%	0.70%	-	0.75%
Global Credit Short Duration	0.55%	0.65%	0.90%	1.00%	0.60%	-	0.70%
Algo Trend US	0.60%	0.70%	1.20%	1.40%	0.75%	-	-
Millennials	0.80%	0.95%	1.60%	1.90%	0.95%	-	1.10%
Artificial Intelligence	0.80%	0.95%	1.60%	1.90%	0.95%	-	1.10%
Green Planet	0.80%	0.95%	1.60%	1.90%	0.95%	-	1.10%
Polaris Moderate F	-	-	0.55% ⁽¹⁾	-	0.40% ⁽¹⁾	-	-
Polaris Balanced F	-	-	0.70% ⁽¹⁾	-	0.55% ⁽¹⁾	-	-
Polaris Flexible F	-	-	0.80% ⁽¹⁾	-	0.50% ⁽¹⁾	-	-

⁽¹⁾ El subfondo se lanzó con fecha efectiva el 4 de octubre de 2021. No se ha aplicado ninguna comisión de gestión de inversión desde el lanzamiento de estas clases de acciones.

SICAV ODDO BHF

Otra memoria de las cuentas (continuación)

3.COMISIÓN DE GESTIÓN DE INVERSIONES (continuación)

Subfondo	P Acciones	Pw Acciones	oN Acciones	DP15 Acciones EUR	GC Acciones	X Acciones	F Acciones
Euro Corporate Bond	0.30%	-	0.65%	-	0.45%	-	-
Euro High Yield Bond	0.45%	-	-	0.60%	0.70%	-	-
Euro Small Cap ⁽¹⁾	0.40%	-	-	-	0.50%	-	-
Euro Credit Short Duration	-	-	-	-	-	-	-
Algo Trend Eurozone ⁽¹⁾	-	-	-	-	0.70%	-	-
Convertibles Global	-	-	-	-	0.50%	-	-
Objectifs Revenus	0.40%	0.65%	-	-	0.50%	0.50% ⁽²⁾	-
Credit Opportunities	0.45%	0.55%	-	-	-	-	0.25%
Global Credit Short Duration	0.45%	-	-	-	-	-	-
Algo Trend US	-	-	-	-	-	-	-
Millennials ⁽³⁾	0.50%	-	-	-	-	-	-
Artificial Intelligence	-	0.50%	-	-	-	-	-
Green Planet ⁽⁴⁾	-	-	-	-	-	-	-
Polaris Moderate F	-	-	-	-	-	-	-
Polaris Balanced F	-	-	-	-	-	-	-
Polaris Flexible F	-	-	-	-	-	-	-

⁽²⁾ Desde el lanzamiento de esta clase de acciones, el tipo de comisión de inversión aplicado es del 0,42% anual.

4. COMISIÓN DE RENTABILIDAD

Además de la comisión de gestión de inversiones mencionada en la anterior nota 3, la Sociedad gestora podrá percibir a año vencido, con cargo a los activos de un subfondo, una comisión ligada a la rentabilidad (la «Comisión de rentabilidad»).

Para el ejercicio financiero terminado el 31 octubre de 2021, el Subfondo Algo Trend Europe (anteriormente Trend Dynamics) está sujeta a una comisión de rentabilidad del 10% como máximo -incluidos los impuestos- del rendimiento superior del Subfondo con respecto al índice de referencia, el EURO STOXX (Rentabilidad neta), dividiendo reinvertido, siempre que el rendimiento del Subfondo, durante el Periodo de rendimiento, sea positivo.

Sustainable Credit Opportunities (Antes Credit Opportunities) paga una Comisión de Rentabilidad de un 10% como máximo - con impuestos incluidos - de la rentabilidad superior del Compartimento respecto del índice EONIA +3% (capitalizado), siempre y cuando la rentabilidad del Comportamiento, durante el Periodo de Rentabilidad, sea positiva.

Aunque Global Credit Short Duration paga una Comisión de Rentabilidad de un 10% como máximo - con impuestos incluidos - de la rentabilidad superior del Compartimento respecto del índice de referencia, el EONIA +1,5% (capitalizado), siempre y cuando la rentabilidad del Comportamiento, durante el Periodo de Rentabilidad, sea positiva, y se puntualiza que las Clases de Acciones con la letra «w» en su denominación son Clases de Acciones sin comisiones de rentabilidad.

Algo Trend US paga una Comisión de Rentabilidad de un 10% como máximo - con impuestos incluidos - de la rentabilidad superior del Compartimento respecto del índice de referencia, S&P 500, siempre y cuando la rentabilidad del Comportamiento, durante el Periodo de Rentabilidad, sea positiva, y se puntualiza que las Clases de Acciones con la letra «w» en su denominación son Clases de Acciones sin comisiones de rentabilidad.

El Subfondo Millennials paga una Comisión de Rentabilidad de un máximo del 20% -incluidos los impuestos- de la rentabilidad superior del Subfondo en relación con el índice de referencia, el MSCI AC World Daily Total Return Net USD (capitalizado), siempre que la rentabilidad del Subfondo, durante el Periodo de Rentabilidad, sea positiva y teniendo en cuenta que las Clases de Acciones con la letra "w" en su denominación son Clases de Acciones sin comisiones de rentabilidad.

SICAV ODDO BHF

Otra memoria de las cuentas (continuación)

4. COMISIÓN DE RENTABILIDAD (continuación)

El Subfondo Artificial Intelligence paga una comisión de rentabilidad del 20% como máximo -incluidos los impuestos- del rendimiento superior del Subfondo con respecto al índice de referencia, el MSCI World NR USD, siempre que el rendimiento del Subfondo, durante el Periodo de Rendimiento, sea positivo y teniendo en cuenta que las Clases de Acciones con la letra "w" en su denominación son Clases de Acciones sin comisión de rentabilidad.

El Subfondo Green Planet paga una Comisión de Rentabilidad de un máximo del 20% -incluidos los impuestos- de la rentabilidad superior del Subfondo en relación con el índice de referencia, el MSCI ACWI NR USD Index, siempre que la rentabilidad del Subfondo, durante el Periodo de Rentabilidad, sea positiva y teniendo en cuenta que las Clases de Acciones con la letra "w" en su denominación son Clases de Acciones sin comisiones de rentabilidad.

Una comisión de rendimiento de 468,853 euros fue pagada y adeudada para el ejercicio financiero terminado el 31 de octubre de 2021.

La Sociedad Gestora será responsable de pagar la remuneración debida a cualquier Gestora de Inversiones con sus honorarios. La Sociedad Gestora podrá conceder descuentos en la comisión de gestión de inversiones a determinados distribuidores y/o inversores.

5. COMISIONES DEL DEPOSITARIO Y DEL AGENTE ADMINISTRATIVO

La Sociedad remunera al Depositario y al Agente administrativo de conformidad con la práctica habitual del mercado.

El Agente de la Administración Central y el Depositario tienen derecho a recibir una comisión del 0,045% anual, calculada mensualmente como porcentaje del Valor Liquidativo neto de cada Clase de Acciones de cada Subfondo y pagadera mensualmente por adelantado. Estas cifras porcentuales también incluyen las comisiones de transacción sobre las operaciones de cartera que cobran el Depositario y sus corresponsales.

6. DIVIDENDOS

El Consejo de Administración de la Sociedad resolvió distribuir con cargo al ejercicio financiero anual cerrado el 31 de octubre 2021 de los siguientes dividendos:

Subfondo	Clase de Acciones	Dividendo por acción		Fecha ex-dividendo	Fecha de pago
Sustainable Euro Corporate Bond (Antes Euro Corporate Bond)	I Acciones EUR	EUR	0.1118	25 Noviembre 2020	30 Noviembre 2020
Sustainable Euro Corporate Bond (Antes Euro Corporate Bond)	P Acciones EUR	EUR	0.1202	25 Noviembre 2020	30 Noviembre 2020
Sustainable Euro Corporate Bond (Antes Euro Corporate Bond)	R Acciones EUR	EUR	0.4495	25 Noviembre 2020	30 Noviembre 2020
Euro Credit Short Duration	I Acciones EUR	EUR	25.8160	25 Noviembre 2020	30 Noviembre 2020
Euro Credit Short Duration	P Acciones EUR	EUR	0.2397	25 Noviembre 2020	30 Noviembre 2020
Euro Credit Short Duration	R Acciones EUR	EUR	0.1675	25 Noviembre 2020	30 Noviembre 2020
Euro High Yield Bond	DP15 Acciones EUR	EUR	0.3537	25 Noviembre 2020	30 Noviembre 2020
Euro High Yield Bond	I Acciones EUR	EUR	0.3355	25 Noviembre 2020	30 Noviembre 2020
Euro High Yield Bond	P Acciones EUR	EUR	0.3709	25 Noviembre 2020	30 Noviembre 2020
Euro High Yield Bond	R Acciones EUR	EUR	0.2246	25 Noviembre 2020	30 Noviembre 2020
Objectifs Revenus	I Acciones EUR	EUR	49.5121	18 Diciembre 2020	22 Diciembre 2020
Objectifs Revenus	I Acciones EUR	EUR	9.8710	19 Marzo 2021	23 Marzo 2021
Objectifs Revenus	I Acciones EUR	EUR	1.9709	18 Junio 2021	18 Junio 2021
Objectifs Revenus	I Acciones EUR	EUR	39.2881	24 Septiembre 2021	28 September 2021
Global Credit Short Duration	Pw Acciones EUR	EUR	32.1231	25 Noviembre 2020	30 Noviembre 2020
Artificial Intelligence	R Shares USD	USD	5.5400	25 Noviembre 2020	30 Noviembre 2020
Artificial Intelligence	I Acciones USD	USD	5.6600	25 Noviembre 2020	30 Noviembre 2020

SICAV ODDO BHF

Otra memoria de las cuentas (continuación)

6. DIVIDENDOS (continuación)

Subfondo	Clase de Acciones	Dividendo por acción		Fecha ex-dividendo	Fecha de pago
Sustainable Credit Opportunities (antes Credit Opportunities)	I Acciones EUR	EUR	9.4358	25 Noviembre 2020	30 Noviembre 2020
Sustainable Credit Opportunities (antes Credit Opportunities)	R Acciones EUR	EUR	0.9300	25 Noviembre 2020	30 Noviembre 2020

7. FISCALIDAD

a) TAXE D'ABONNEMENT

La Sociedad no está sujeta a ningún impuesto en Luxemburgo sobre los beneficios o los ingresos, y las distribuciones pagadas por la Sociedad tampoco están sometidas a ninguna retención en origen en dicho país. Sin embargo, la Sociedad está sujeta al pago en Luxemburgo de un impuesto de suscripción (la «taxe d'abonnement») del 0,05% anual de su patrimonio neto. Dicho impuesto se abonará trimestralmente sobre la base del patrimonio neto total de los subfondos al final del trimestre natural correspondiente. No obstante, se aplicará un tipo del 0,01% anual en el caso de los subfondos individuales de OIC con múltiples subfondos, según se establece en la Ley de 2010, y las clases de Acciones individuales emitidas dentro de un OIC o de un subfondo de un OIC con múltiples subfondos, siempre y cuando los valores de dichos subfondos o clases estén reservados a uno o varios inversores institucionales.

No se pagará ningún impuesto de timbre ni otro impuesto en Luxemburgo sobre la emisión de Acciones. Tampoco se pagará ningún impuesto en dicho país sobre cualquier plusvalía materializada sobre los activos de la Sociedad.

b) PROVISIÓN PARA IMPUESTOS DE OTROS PAÍSES

Las plusvalías, los dividendos y los intereses de los valores recibidos de otros países podrán estar sujetos a retenciones en origen o a impuestos sobre plusvalías aplicados por dichos países. La Sociedad tiene por política establecer provisiones para cualquier posible pasivo relativo a impuestos extranjeros sobre la renta o sobre plusvalías.

8. COMISIONES DE SEGUIMIENTO (TRAILER FEES) Y RETROCESIONES

En el marco de la comercialización de la Sociedad en Suiza, se podrá retroceder parte de la comisión de gestión de inversiones percibida- de conformidad con la definición de la SFAMA (Swiss Funds & Asset Management Association)- a los inversores institucionales enumerados a continuación que posean Acciones de la Sociedad en nombre de terceros:

- compañías de seguros de vida,
- fondos de pensiones y otras entidades similares,
- fondos de inversión,
- gestores de fondos suizos,
- gestores de fondos extranjeros,
- sociedades de inversión.

En el marco de la comercialización de la Sociedad en Suiza, también se podrán aplicar comisiones de seguimiento con cargo a las comisiones de gestión de inversiones percibidas (según la definición de la SFAMA), pagaderas a los siguientes distribuidores y socios:

- distribuidores autorizados y distribuidores exentos del requisito de autorización,
- comercializadores o distribuidores que coloquen las Acciones de la Sociedad exclusivamente entre inversores institucionales con servicios profesionales de tesorería,
- comercializadores o distribuidores que coloquen las Acciones de la Sociedad exclusivamente entre sus clientes, y que estén remunerados de forma discrecional con arreglo a un mandato escrito de gestión de activos.

No hubo comisiones de ventas ni descuentos durante el ejercicio cerrado el 31 de octubre de 2021.

SICAV ODDO BHF

Otra memoria de las cuentas (continuación)

9. ACUERDOS DE RECOMPRA

A 31 de octubre de 2021, los siguientes subfondos habían celebrado contratos de Acuerdos de Recompra:

Euro High Yield Bond

Divisa	Cantidad	Fecha de vencimiento	Descripción	Valor de mercado en EUR
EUR	206,000	30/09/26	ALMIRALL SA	207,531
EUR	2,000,000	15/01/28	ALTICE FINCO SA	1,898,820
EUR	900,000	15/02/28	ALTICE FRANCE HOLDIN	842,126
EUR	500,000	31/07/25	AMS AG	529,538
EUR	500,000	30/11/28	BCP V MODULAR SERVIC	500,268
EUR	732,000	15/05/26	CHEMOURS CO	740,908
EUR	600,000	01/04/28	CIDRON AIDA FINCO SA	591,774
EUR	603,000	15/01/26	CMA CGM	663,951
EUR	744,000	15/01/26	CMA CGM	819,204
EUR	119,000	15/04/26	CT INVESTMENT GMBH	121,181
EUR	100,000	15/02/27	EIRCOM FINANCE	98,699
EUR	657,000	14/05/27	GOLDEN GOOSE S.P.A.	652,427
EUR	822,000	15/10/26	HSE FINANCE S.A R.L.	845,723
EUR	1,000,000	15/10/26	HSE FINANCE S.A R.L.	1,015,400
EUR	400,000	30/07/26	IDEAL STANDARD INTER	375,266
EUR	770,000	15/11/27	MATTERHORN TELECOM	782,439
EUR	434,000	01/10/26	MAXEDA DIY HOLDING B	438,444
EUR	820,000	15/06/28	NOBEL BIDCO	790,361
EUR	1,000,000	15/06/28	NOBEL BIDCO	963,855
EUR	600,000	20/07/27	PARTS EUROPE SA	601,371
EUR	499,000	15/04/26	PCF GMBH	508,676
EUR	1,200,000	01/07/27	PICARD BONDCO SA	1,185,600
EUR	800,000	01/07/27	PICARD BONDCO SA	790,400
EUR	500,000	01/04/28	RENAULT SA	501,250
EUR	299,000	30/10/25	ROSSINI SARL	299,635
EUR	300,000	15/04/26	SAPPI PAPIER HOLDING	303,158
EUR	182,000	01/07/25	SYNTHOMER PLC	187,292
EUR	266,000	01/10/26	VERDE BIDCO SPA ITAL	269,945
EUR	449,000	15/09/25	VIRIDIAN GRP FINANCE	447,024
EUR	897,000	15/09/25	VIRIDIAN GRP FINANCE	893,053
EUR	103,000	03/10/78	VODAFONE GROUP	114,946
EUR	400,000	06/05/27	ZF FINANCE GMBH	400,764
EUR	278,000	28/02/30	ZIGGO BOND COMPANY	274,410

Euro Credit Short Duration

Divisa	Cantidad	Fecha de vencimiento	Descripción	Valor de mercado en EUR
EUR	588,000	30/09/26	ALMIRALL SA	592,369
EUR	233,000	31/07/25	AMS AG	246,764
EUR	1,350,000	19/05/23	ARCELORMITTAL	1,368,212
EUR	700,000	19/11/25	ARCELORMITTAL SA	732,435
EUR	300,000	15/04/26	CT INVESTMENT GMBH	305,498
EUR	329,000	15/04/26	CT INVESTMENT GMBH	335,029

SICAV ODDO BHF

Otra memoria de las cuentas (continuación)

9. ACUERDOS DE RECOMPRA (continuación)

Euro Credit Short Duration (suite)

Divisa	Cantidad	Fecha de vencimiento	Descripción	Valor de mercado en EUR
EUR	352,000	13/09/23	DOMETIC GROUP AB	367,972
EUR	927,000	13/09/23	DOMETIC GROUP AB	969,063
EUR	772,000	13/09/23	DOMETIC GROUP AB	807,030
EUR	300,000	13/09/23	DOMETIC GROUP AB	313,613
EUR	302,000	13/09/23	DOMETIC GROUP AB	315,703
EUR	670,000	13/09/23	DOMETIC GROUP AB	700,401
EUR	1,849,000	01/11/24	EIRCOM FINANCE	1,854,492
EUR	300,000	01/11/24	EIRCOM FINANCE	300,891
EUR	600,000	11/05/23	FCE BANK PLC	611,892
EUR	542,000	30/05/24	FNAC DARTY SA	545,924
EUR	200,000	30/05/24	FNAC DARTY SA	201,448
EUR	200,000	15/07/25	GAMMA BIDCO S.P.A.	201,714
EUR	600,000	01/03/26	GOLDSTORY SAS	617,439
EUR	200,000	01/05/25	GRIFOLS SA	200,644
EUR	347,000	15/10/26	HSE FINANCE S.A R.L.	357,014
EUR	200,000	30/07/26	IDEAL STANDARD INTER	187,633
EUR	700,000	20/06/22	K S REGS	710,640
EUR	1,000,000	06/12/21	K S REGS	1,003,355
EUR	564,000	15/09/24	MATTERHORN TELECOM	566,933
EUR	200,000	15/09/24	MATTERHORN TELECOM	201,040
EUR	730,000	15/09/24	MATTERHORN TELECOM	733,796
EUR	1,200,000	28/04/23	MOL HUNGARIAN OIL	1,246,050
EUR	1,900,000	08/08/23	NEXANS SA	1,994,221
EUR	300,000	08/08/23	NEXANS SA	314,877
EUR	800,000	08/08/23	NEXANS SA	839,672
EUR	1,100,000	31/10/24	NEXI SPA	1,119,668
EUR	607,000	15/07/26	NOBIAN FINANCE B.V.	589,707
EUR	700,000	18/07/22	OTE PLC	712,670
EUR	266,000	15/04/26	PCF GMBH	271,158
EUR	200,000	15/04/26	PCF GMBH	203,878
EUR	792,000	15/04/26	PCF GMBH	807,357
EUR	100,000	05/08/26	PHOENIX PIB DUTCH FI	102,831
EUR	300,000	05/08/26	PHOENIX PIB DUTCH FI	308,493
EUR	223,000	30/10/25	ROSSINI SARL	223,474
EUR	2,471,000	26/03/22	SCHAEFFLER AG	2,478,858
EUR	600,000	22/03/24	SPIE SA	627,981
EUR	940,000	01/07/25	SYNTHOMER PLC	967,331
EUR	322,000	01/07/25	SYNTHOMER PLC	331,362
EUR	812,000	01/10/26	VERDE BIDCO SPA ITAL	824,042
EUR	100,000	01/10/26	VERDE BIDCO SPA ITAL	101,483
EUR	560,000	15/09/25	VIRIDIAN GRP FINANCE	557,536
EUR	1,120,000	15/09/25	VIRIDIAN GRP FINANCE	1,115,072

SICAV ODDO BHF

Otra memoria de las cuentas (continuación)

9. ACUERDOS DE RECOMPRA (continuación)

Global Credit Short Duration

Divisa	Cantidad	Fecha de vencimiento	Descripción	Valor de mercado en EUR
EUR	233,000	31/07/25	AMS AG	246,764
EUR	115,000	13/09/23	DOMETIC GROUP AB	120,218
EUR	151,000	01/11/24	EIRCOM FINANCE	151,448
EUR	434,000	22/11/24	GAZ CAPITAL	451,753
EUR	109,000	15/09/24	MATTERHORN TELECOM	109,567
EUR	153,000	15/09/24	MATTERHORN TELECOM	153,796
EUR	101,000	15/04/26	PCF GMBH	102,958
EUR	100,000	05/08/26	PHOENIX PIB DUTCH FI	102,831
EUR	100,000	22/03/24	SPIE SA	104,664
EUR	157,000	01/07/25	SYNTHOMER PLC	161,565
EUR	100,000	01/10/26	VERDE BIDCO SPA ITAL	101,483

ODDO BHF SCA es la contraparte de las operaciones de recompra.

10. ESTADO DE VARIACIONES EN LA CARTERA

Se puede obtener gratuitamente un estado de las variaciones de la cartera de inversiones correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de octubre de 2021 en el domicilio social de la Sociedad, así como a través de los Agentes de pagos e información de la Sociedad.

11. PARTES RELACIONADAS

Durante el ejercicio 2021, la Sociedad invirtió sus activos en participaciones de otros fondos de inversión promocionados por Oddo BHF Asset Management S.A.S. Puesto que la Sociedad tiene la intención de invertir en otros fondos de inversión objetivo, es posible que se produzca una duplicación de las comisiones de gestión, suscripción, reembolso y conversión en relación con los subfondos que invierten en dichos fondos. La Sociedad hará todo lo posible para que se aplique al subfondo el nivel mínimo de comisiones subyacentes cuando invierta en los fondos de inversión objetivo.

Se cobra una comisión de gestión del 0,04% anual al Subfondo Oddo BHF Jour CR-EUR en el que invierte el Subfondo ODDO BHF Objectifs Revenus a 31 de octubre de 2021.

Se cobra una comisión de gestión del 0,40% anual al Subfondo Oddo BHF Euro Short Term BD CR EUR CAP en el que invierte el Subfondo ODDO BHF Objectifs Revenus a 31 de octubre de 2021.

Los Consejeros de la Sociedad no han recibido honorarios habituales por sus servicios en relación con el ejercicio anual cerrado a 31 de octubre de 2021.

12. HONORARIOS PROFESIONALES

El punto «Honorarios profesionales» en el Estado de Operaciones y Variaciones en el Patrimonio Neto está compuesto de honorarios del CSSF, honorarios de Auditoría, honorarios del Registro, cargos Profesionales y honorarios FINMA.

13. SWING PRICING

Si en un día de negociación la suma de las operaciones con participaciones de todas las clases de un Subfondo da lugar a un aumento o disminución netos de participaciones que supere un umbral, el Valor Liquidativo del Subfondo en cuestión podrá ajustarse en un importe que refleje los costes de negociación estimados en los que incurrirá el Fondo y el diferencial estimado entre oferta y demanda de los activos en los que invierte el Fondo. La política de precios oscilantes se describe en el folleto.

SICAV ODDO BHF

Otra memoria de las cuentas (continuación)

La SICAV emplea una metodología de oscilación parcial, con un coeficiente de ajuste denominado factor de precio oscilante.

Para más información, los inversores pueden consultar la política de precio oscilante en el sitio web <https://am.oddo-bhf.com> (apartado de información reglamentaria).

Durante el año examinado, se aplicó un factor de precio oscilante a algunos Valores liquidativos de los siguientes Subfondos:

ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond
ODDO BHF Euro High Yield Bond
ODDO BHF Global Credit Short Duration
ODDO BHF Euro Credit Short Duration

Al 31 de octubre 2021 no se aplicó ningún factor de precio de oscilación.

Se informa a los accionistas de que la indicación anterior, que era «el factor de precio oscilante no superará normalmente el 2% del valor liquidativo del subfondo, salvo que se den condiciones de mercado excepcionales», se ha eliminado y ya no se aplica.

14. FONDO PRINCIPAL / SUBORDINADO (continuación)

El Subfondo Polaris Moderate F es un fondo subordinado de ODDO BHF Polaris Moderate (en adelante, el «Fondo principal») e invertirá de forma permanente entre el 85% y el 100% de su patrimonio neto en participaciones del Fondo principal y hasta el 15% en efectivo con carácter accesorio.

El Subfondo Polaris Balanced F es un fondo subordinado de ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced (en adelante, el «Fondo principal»), siendo el Fondo principal un subfondo de ODDO BHF Exklusiv. El Subfondo invertirá de forma permanente entre el 85% y el 100% de su patrimonio neto en participaciones del Fondo principal y hasta el 15% en efectivo con carácter accesorio.

El Subfondo Polaris Flexible F es un fondo subordinado de ODDO BHF Polaris Flexible (en adelante, el «Fondo principal») e invertirá de forma permanente entre el 85% y el 100% de su patrimonio neto en participaciones del Fondo principal y hasta el 15% en efectivo con carácter accesorio.

A 31 de octubre de 2021, los compartimentos subordinados invierten en las clases ID de sus fondos principales correspondientes según se indica a continuación:

Subfondo subordinado	Fondo principal	% of class ID
Polaris Moderate F	ODDO BHF Polaris Moderate	0.00
Polaris Balanced F	ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced	0.00
Polaris Flexible F	ODDO BHF Polaris Flexible	0.00

Las estrategias de inversión de los Fondos principales están disponibles en las hojas informativas de los subfondos correspondientes, en el folleto de la Sociedad.

A 31 de octubre de 2021, todas las comisiones de los fondos subordinados y principales son las siguientes:

Subfondo subordinado	Comisiones totales en EUR	% VL 31.10.2021
Polaris Moderate F	0.00	0.00

Fondo principal	Comisiones totales en EUR	% VL 31.10.2021
ODDO BHF Polaris Moderate	3,564,254.66	0.23

Subfondo subordinado	Comisiones totales en EUR	% VL 31.10.2021
Polaris Balanced F	0.00	0.00

SICAV ODDO BHF

Otra memoria de las cuentas (continuación)

14. FONDO PRINCIPAL / SUBORDINADO

Fondo principal	Comisiones totales en EUR	% VL 31.10.2021
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced	985,280.11	0.10

Subfondo subordinado	Comisiones totales en EUR	% VL 31.10.2021
Polaris Flexible F	0.00	0.00

Fondo principal	Comisiones totales en EUR	% VL 31.10.2021
ODDO BHF Polaris Flexible	637,860.13	0.12

15. VL ERRÓNEO

Debido a una doble contabilización de un contrato a plazo en el VL a fin de octubre de 2020 en el subfondo ODDO BHF Convertible Global, el VL se infravaloró en 194.447 euros.
En realidad, el VL liquidativo es de 13.634.864 euros.

Subfondo	Valor liquidativo por acción a 31.10.2020	
	VL CORRECTO	VL ERRÓNEO
Net asset value in EUR	13,634,864	13,440,417
I Shares EUR - Capitalisation	1,203.30	1,186.14
R Shares EUR - Capitalisation	116.88	115.21
R Shares USD [H] - Capitalisation	126.79	124.98
GC Shares EUR - Capitalisation	120.19	118.48
N Shares EUR - Capitalisation	103.64	102.17

16. ACONTECIMIENTOS SUBSIGUIENTES

Dividend distribution occurred in Noviembre and Diciembre 2021 :

Subfondo	Clase de Acciones	Dividendo por acción	Fecha ex- dividendo	Fecha de pago
Sustainable Euro Corporate Bond (Antes Euro Corporate Bond)	I Shares EUR	EUR 0.1411	30 Noviembre 2021	3 Diciembre 2021
Sustainable Euro Corporate Bond (Antes Euro Corporate Bond)	P Shares EUR	EUR 0.1481	30 Noviembre 2021	3 Diciembre 2021
Sustainable Euro Corporate Bond (Antes Euro Corporate Bond)	R Shares EUR	EUR 0.6848	30 Noviembre 2021	3 Diciembre 2021
Euro Credit Short Duration	I Shares EUR	EUR 24.3419	30 Noviembre 2021	3 Diciembre 2021
Euro Credit Short Duration	P Shares EUR	EUR 0.2262	30 Noviembre 2021	3 Diciembre 2021
Euro Credit Short Duration	R Shares EUR	EUR 0.2140	30 Noviembre 2021	3 Diciembre 2021
Euro High Yield Bond	P15 Shares EUR	EUR 0.3580	30 Noviembre 2021	3 Diciembre 2021
Euro High Yield Bond	I Shares EUR	EUR 0.3390	30 Noviembre 2021	3 Diciembre 2021
Euro High Yield Bond	P Shares EUR	EUR 0.3759	30 Noviembre 2021	3 Diciembre 2021
Euro High Yield Bond	R Shares EUR	EUR 0.2247	30 Noviembre 2021	3 Diciembre 2021
Global Credit Short Duration	Pw Shares EUR	EUR 29.9845	30 Noviembre 2021	3 Diciembre 2021
Artificial Intelligence	P Shares EUR	EUR 61.9228	30 Noviembre 2021	3 Diciembre 2021
Artificial Intelligence	R shares USD	USD 8.4505	30 Noviembre 2021	3 Diciembre 2021
Artificial Intelligence	I Shares USD	USD 8.6877	30 Noviembre 2021	3 Diciembre 2021
Green Planet	R Shares USD	USD 6.3085	30 Noviembre 2021	3 Diciembre 2021
Green Planet	I Shares USD	USD 63.8847	30 Noviembre 2021	3 Diciembre 2021
Sustainable Credit Opportunities (Antes Credit Opportunities)	I Shares EUR	EUR 20.5862	30 Noviembre 2021	3 Diciembre 2021
Sustainable Credit Opportunities (Antes Credit Opportunities)	R Shares EUR	EUR 1.15118	30 Noviembre 2021	3 Diciembre 2021
Objectifs Revenus	I Shares EUR	EUR 7.83114	20 Diciembre 2021	22 Diciembre 2021

SICAV ODDO BHF

Otra memoria de las cuentas (continuación)

ANEXO 1

RATIO DE GASTOS TOTALES

Esta relación expresa el total de las comisiones y los costos que se cargan a los activos netos de la Compañía (gastos operativos) de forma continua, retrospectivamente durante los últimos 12 meses como porcentaje de los activos netos. La relación de gastos totales (TER) se calculó de acuerdo con las directrices de fecha 16 de mayo de 2008, modificadas el 20 de abril de 2015 por la Asociación Suiza de Fondos y Activos (SFAMA). Los costos de transacción no se han incluido en el cálculo del TER.

TER al 31 de octubre de 2021

Subfondo	Clase de Acciones	Código ISIN	TER sin comisiones de rendimiento (en%)	Honorarios de rendimiento (en%)
Euro Corporate Bond	I Shares EUR - Capitalisation	LU0145975065	0.53	0.00
Euro Corporate Bond	I Shares EUR - Distribution	LU0145975149	0.52	0.00
Euro Corporate Bond	R Shares EUR - Capitalisation	LU0145975222	1.01	0.00
Euro Corporate Bond	N Shares EUR - Capitalisation	LU1752464104	0.77	0.00
Euro Corporate Bond	oN Shares EUR – Capitalisation	LU2291339005	0.12	0.00
Euro Corporate Bond	P Shares EUR - Distribution	LU0456625358	0.38	0.00
Euro Corporate Bond	R Shares EUR - Distribution	LU1815136756	1.02	0.00
Euro High Yield Bond	I Shares EUR - Capitalisation	LU0115288721	0.79	0.00
Euro High Yield Bond	I Shares EUR - Distribution	LU0115293481	0.78	0.00
Euro High Yield Bond	R Shares EUR - Capitalisation	LU0115290974	1.52	0.00
Euro High Yield Bond	R Shares EUR - Distribution	LU0243919577	1.52	0.00
Euro High Yield Bond	R Shares CHF [H] - Capitalisation	LU1486847319	1.53	0.00
Euro High Yield Bond	N Shares EUR - Capitalisation	LU1486847152	1.12	0.00
Euro High Yield Bond	P Shares EUR - Capitalisation	LU0456627131	0.53	0.00
Euro High Yield Bond	P Shares EUR - Distribution	LU0456627214	0.53	0.00
Euro High Yield Bond	DP15 Shares EUR - Distribution	LU0456627487	0.68	0.00
Euro High Yield Bond	GC Shares EUR - Capitalisation	LU1551630038	0.83	0.00
Euro Credit Short Duration	I Shares EUR - Capitalisation	LU0628638032	0.58	0.00
Euro Credit Short Duration	I Shares EUR - Distribution	LU1486846261	0.59	0.00
Euro Credit Short Duration	R Shares EUR - Capitalisation	LU1486845537	0.92	0.00
Euro Credit Short Duration	R Shares EUR - Distribution	LU0628638974	0.70	0.00
Euro Credit Short Duration	R Shares CHF [H] - Capitalisation	LU1486845701	0.92	0.00
Euro Credit Short Duration	R Shares USD [H] - Capitalisation	LU1486845610	0.92	0.00
Euro Credit Short Duration	N Shares EUR - Capitalisation	LU1486845883	0.72	0.00
Euro Credit Short Duration	N Shares CHF [H] - Capitalisation	LU1486845966	0.72	0.00
Euro Credit Short Duration	P Shares EUR - Capitalisation	LU0628638206	0.48	0.00
Euro Credit Short Duration	P Shares EUR - Distribution	LU0628638388	0.48	0.00
Euro Credit Short Duration	P Shares CHF [H] - Capitalisation	LU1486846428	0.48	0.00
Euro Credit Short Duration	P Shares USD [H] - Capitalisation	LU1486846774	0.48	0.00
Euro Credit Short Duration	GC Shares EUR - Capitalisation	LU1752464799	0.61	0.00
Algo Trend Eurozone	I Shares EUR - Capitalisation	LU1361561365	0.72	0.00
Algo Trend Eurozone	R Shares EUR - Capitalisation	LU1361561100	1.55	0.00
Algo Trend Eurozone	Rw Shares EUR - Distribution	LU1361561282	n/a	n/a
Algo Trend Eurozone	N Shares EUR - Capitalisation	LU1752465929	1.05	0.00
Convertibles Global	I Shares EUR - Capitalisation	LU1493432618	0.81	0.00

SICAV ODDO BHF

ANEXO (sin auditar) (continuación)

ANEXO 1 (continuación)

RATIO DE GASTOS TOTALES (continuación)

TER al 31 de octubre de 2021 (continuación)

Subfondo	Clase de Acciones	Código ISIN	TER sin comisiones de rendimiento (en%)	Honorarios de rendimiento (en%)
Convertibles Global	N Shares EUR - Capitalisation	LU1752466141	1.17	0.00
Convertibles Global	R Shares CHF - Capitalisation	LU1493433343	1.46	0.00
Convertibles Global	R Shares EUR - Capitalisation	LU1493433004	1.55	0.00
Convertibles Global	R Shares USD [H] - Capitalisation	LU1493433186	1.51	0.00
Convertibles Global	GC Shares EUR - Capitalisation	LU1493433426	0.84	0.00
Objectifs Revenus	I Shares EUR - Capitalisation	LU1493433699	0.59	0.00
Objectifs Revenus	I Shares EUR - Distribution	LU1493433772	0.57	0.00
Sustainable Credit Opportunities	I Shares EUR - Capitalisation	LU1752459799	0.58	0.11
Sustainable Credit Opportunities	I Shares EUR - Distribution	LU1785344166	0.58	0.15
Sustainable Credit Opportunities	I Shares CHF - Capitalisation	LU2270288314	0.52	0.00
Sustainable Credit Opportunities	I Shares USD - Capitalisation	LU2270288405	0.54	0.00
Sustainable Credit Opportunities	P Shares EUR - Capitalisation	LU1752461183	0.43	0.00
Sustainable Credit Opportunities	R Shares EUR - Capitalisation	LU1752460292	1.12	0.16
Sustainable Credit Opportunities	R Shares EUR - Distribution	LU1785344083	1.12	0.12
Sustainable Credit Opportunities	R Shares SEK - Distribution	LU1752463122	n/a	n/a
Sustainable Credit Opportunities	N Shares EUR - Capitalisation	LU1752460706	0.82	0.12
Sustainable Credit Opportunities	GC Shares EUR - Capitalisation	LU1752461696	0.62	0.21
Sustainable Credit Opportunities	Xw Shares EUR - Capitalisation	LU1752462587	0.50	0.00
Algo Trend US	I Shares EUR - Capitalisation	LU1833929307	0.69	0.00
Algo Trend US	IW Shares EUR - Capitalisation	LU1833929992	0.78	0.00
Algo Trend US	R Shares EUR - Distribution	LU1833929646	n/a	n/a
Algo Trend US	R Shares EUR - Capitalisation	LU1833929729	1.32	0.00
Algo Trend US	N Shares EUR - Capitalisation	LU1833929216	0.87	0.00
Global Credit Short Duration	I Shares EUR - Capitalisation	LU1833930578	0.63	0.18
Global Credit Short Duration	R Shares EUR - Capitalisation	LU1833930495	1.02	0.16
Global Credit Short Duration	Pw Shares EUR - Capitalisation	LU1833931113	0.63	0.00
Global Credit Short Duration	P Shares EUR - Distribution	LU1833930735	0.53	0.17
Global Credit Short Duration	F Shares EUR - Capitalisation	LU1833930222	0.37	0.58
Millennials	I Shares EUR - Capitalisation	LU1833931204	0.89	0.25
Millennials	I Shares EUR [H] - Capitalisation	LU1833931386	0.90	0
Millennials	I Shares USD - Capitalisation	LU2003710972	0.44	0
Millennials	IW Shares EUR [H] - Capitalisation	LU1833931972	1.05	0
Millennials	IW Shares USD - Capitalisation	LU1833932277	0.47	0
Millennials	N Shares EUR - Capitalisation	LU1833931626	1.09	0
Millennials	N Shares EUR [H] - Capitalisation	LU2003710899	1.09	0
Millennials	N Shares USD - Capitalisation	LU2003711277	1.07	0
Millennials	NW Shares EUR - Capitalisation	LU2003711434	0.49	0
Millennials	NW Shares EUR [H] - Capitalisation	LU2003711350	1.18	0
Millennials	NW Shares USD - Capitalisation	LU2003711517	0.52	0
Millennials	R Shares EUR - Capitalisation	LU1833931469	1.73	0
Millennials	R Shares EUR [H] - Capitalisation	LU1833931543	1.69	0

SICAV ODDO BHF

ANEXO (sin auditar) (continuación)

ANEXO 1 (continuación)

RATIO DE GASTOS TOTALES (continuación)

TER al 31 de octubre de 2021 (continuación)

Subfondo	Clase de Acciones	Código ISIN	TER sin comisiones de rendimiento (en%)	Honorarios de rendimiento (en%)
Millennials	R Shares USD - Capitalisation	LU2003711194	2.41	0
Millennials	RW Shares EUR - Capitalisation	LU1833932194	2.34	0
Millennials	Rw Shares EUR [H] - Capitalisation	LU1833932350	2.00	0
Artificial Intelligence	I Shares EUR - Capitalisation	LU1833932434	0.89	0.00
Artificial Intelligence	I Shares EUR [H] - Capitalisation	LU1833933242	0.94	0.00
Artificial Intelligence	I Shares USD - Capitalisation	LU1833932517	0.88	0.42
Artificial Intelligence	I Shares USD - Distribution	LU1919842341	0.87	0.05
Artificial Intelligence	Iw Shares EUR [H] - Capitalisation	LU1833932947	1.04	0.00
Artificial Intelligence	Iw Shares USD [H] - Capitalisation	LU1833933325	1.04	0.00
Artificial Intelligence	P Shares EUR [H] - Capitalisation	LU2209755847	n/a	n/a
Artificial Intelligence	P Shares EUR - Distribution	LU2209778385	0.54	0.01
Artificial Intelligence	R Shares EUR - Capitalisation	LU1919842267	1.73	0.00
Artificial Intelligence	R Shares EUR [H] - Capitalisation	LU1833932608	1.73	0.04
Artificial Intelligence	R Shares USD - Capitalisation	LU1833932780	1.73	0.13
Artificial Intelligence	R Shares USD - Distribution	LU1919842853	1.72	0.08
Artificial Intelligence	Rw Shares EUR [H] - Capitalisation	LU1833933085	2.03	0.00
Artificial Intelligence	N Shares EUR - Capitalisation	LU1919842424	1.08	0.01
Artificial Intelligence	N Shares EUR [H] - Capitalisation	LU1833932863	1.08	0.01
Artificial Intelligence	N Shares USD - Capitalisation	LU1919842697	1.08	0.02
Artificial Intelligence	Nw Shares USD - Capitalisation	LU1919842937	1.23	0.00
Green Planet	I Shares EUR - Capitalisation	LU2189930287	0.89	0.00
Green Planet	I shares EUR [H] - Capitalisation	LU2189929438	0.89	0.00
Green Planet	I Shares USD - Distribution	LU2189930873	0.89	0.00
Green Planet	I Shares USD - Capitalisation	LU2189929941	0.88	0.00
Green Planet	IW Shares EUR [H] - Capitalisation	LU2189929602	1.05	0.00
Green Planet	IW Shares USD - Capitalisation	LU2189930527	1.04	0.00
Green Planet	N Shares EUR - Capitalisation	LU2189930360	1.08	0.00
Green Planet	N Shares EUR [H] - Capitalisation	LU2189929784	1.08	1.21
Green Planet	N Shares USD - Capitalisation	LU2189930444	1.08	0.08
Green Planet	NW Shares USD - Capitalisation	LU2189930956	1.24	0.00
Green Planet	R Shares EUR - Capitalisation	LU2189930105	1.73	0.00
Green Planet	R Shares EUR [H] - Capitalisation	LU2189929511	1.74	0.00
Green Planet	R Shares USD - Capitalisation	LU2189930014	1.73	0.00
Green Planet	R Shares USD - Distribution	LU2189930790	1.67	1.80
Green Planet	RW Shares EUR [H] - Capitalisation	LU2189929867	2.06	0.00
Polaris Flexible F	N Shares EUR - Capitalisation	LU2324315477	n/a	n/a
Polaris Flexible F	R Shares EUR - Capitalisation	LU2324315634	n/a	n/a
Polaris Balanced F	N Shares EUR - Capitalisation	LU2324315717	n/a	n/a
Polaris Balanced F	R Shares EUR - Capitalisation	LU2324315980	n/a	n/a

* Clase de Acciones activada durante los últimos 12 meses. Cálculo en base anual solo como indicación.

«n/a» se refiere a las clases de Acciones :

- que se han estado operando desde hace menos de tres meses,
- que estaban cerrados
- que tienen un bajo nivel de activos y para los que el TER no es representativo;

SICAV ODDO BHF

ANEXO (sin auditar)

ANNEXO 3

2/ MÉTODO DE CÁLCULO DE LA EXPOSICIÓN GLOBAL

The commitment approach

La Sociedad calcula toda la exposición global de los Subfondos mediante el enfoque de compromiso con el fin de supervisar y medir la exposición global, excepto en el caso de lo Subfondo Credit Opportunities que utilizan el enfoque VaR.

La exposición global de los Subfondos se calcula sobre la base del enfoque de compromiso de acuerdo con la metodología descrita en las directrices 10-788 de la AEVM.

The absolute VaR approach

El Subfondo Credit Opportunities utiliza el enfoque del Valor en Riesgo (VaR) absoluto para supervisar y evaluar la exposición global.

El límite está fijado en el 20%.

La utilización del límite del VAR durante el ejercicio económico fue la siguiente (del 01/10/2020 al 30/09/2021):

- Utilización más bajo: 1,23%
- Utilización más alto : 6,12%
- Utilización media: 3,29%

Las cifras del VaR se han calculado sobre la base de los siguientes datos de entrada:

- Modelo utilizado: Simulación histórica
- Nivel de confianza: 99%
- Periodo de tenencia: 20 days
- Duración de la historia de los datos: 3 años (con el factor de decaimiento, vida media = 6 meses)

El nivel media de apalancamiento calculado con el enfoque de la suma de nocionales fue del 36,50.

SICAV ODDO BHF

ANEXO (sin auditar) (continuación)

3/ INFORME SOBRE REMUNERACIÓN DE LA SOCIEDAD GESTORA EN VIRTUD DE LA DIRECTIVA UCITS V

1- Elementos cuantitativos

	Remuneración fija	Remuneración variable (*)	Número de beneficiarios (**)
Remuneración total pagada por el ejercicio anual 2021	EUR 10,009,368	EUR 14,517,528	165

(*) Remuneración variable concedida durante el ejercicio 2021.

(**) «Beneficiarios» significa cualquier Oddo BHF Asset Management S.A.S. Empleados (“OBAM SAS”) que recibieron remuneración en 2020 (en virtud de contratos permanentes/a plazo fijo, de aprendizaje, interinos o empleados en establecimientos en el extranjero).

	Alta dirección	Número de beneficiarios	Miembros del personal que tienen un impacto importante sobre el perfil de riesgo de la Sociedad	Número de beneficiarios
Importe total de remuneración pagado de enero a diciembre de 2021	EUR 3,138,252	6	EUR 16,574,085	44

(*) Remuneración variable relativa a 2021 pagada en 2022 y años posteriores

2- Elementos cualitativos

2.1 Criterios financieros y no financieros de la política y prácticas de remuneración

2.1.1 Remuneración fija

Las tasas de remuneración fija se determinan de forma discrecional, en función de las fuerzas del mercado, con el fin de permitirnos alcanzar nuestros objetivos de reclutamiento de personal operativo cualificado.

2.1.2 Remuneración variable

De conformidad con las directivas GFIA 2011/61 y OICVM V 2014/91, ODDO BHF Asset Management SAS (“OBAM SAS”) ha establecido una política de remuneración destinada a identificar y describir las modalidades de aplicación de la política de remuneración variable, abarcando en particular la identificación de las personas afectadas, el establecimiento de la gobernanza, el comité de remuneración y las condiciones de pago de la remuneración variable.

Las tasas de remuneración variable pagadas en la Sociedad Gestora se determinan principalmente con criterio discrecional. De esta forma, cuando los resultados del ejercicio actual pueden pronosticarse con algún grado de exactitud (mediados de noviembre), se formula un presupuesto para la remuneración variable, y se pide a los distintos directores – en asociación con el departamento de RRHH del Grupo – que hagan recomendaciones sobre cómo distribuir este presupuesto entre los empleados.

Este proceso continúa a partir de la entrevista de evaluación, la cual permite a los directores hablar con cada empleado sobre la calidad de su rendimiento profesional durante el ejercicio actual (en comparación con los objetivos fijados de antemano) y fijar objetivos para el año siguiente. Esta evaluación consiste en una valoración muy objetiva sobre el desempeño de las tareas (basada en objetivos cuantitativos, negocio generado o cuál es el puesto de la dirección en un ámbito de clasificación específico, comisiones de rentabilidad generadas por el fondo gestionado, y también con criterios cualitativos (como el comportamiento del empleado a lo largo del año).

Debe tenerse en cuenta que algunos directores podrían percibir un porcentaje de las comisiones de rentabilidad pagadas a OBAM SAS como parte de su remuneración variable. No obstante, el importe pagado a cada director se determina con arreglo al proceso expuesto anteriormente, y no hay fórmulas individuales relativas a la asignación y pago de comisiones de rentabilidad por ningún contrato.

ANEXO (sin auditar) (continuación)

3/ INFORME SOBRE REMUNERACIÓN DE LA SOCIEDAD GESTORA EN VIRTUD DE LA DIRECTIVA UCITS V (continuación)

2.1.2 Remuneración variable (continuación)

Todos los empleados de OBAM SAS entran en el ámbito de aplicación de la política de remuneración que se expone a continuación, incluidos los empleados que no trabajan en Francia.

3- Provisiones específicas para los tomadores de riesgo y la remuneración variable diferida

3.1. Tomadores de riesgo

Cada año, OBAM SAS identificará a las personas que puedan ser calificadas como tomadores de riesgo de acuerdo con la normativa vigente. La lista de los empleados así identificados como personas de riesgo se presentará entonces al Comité de Retribuciones y se transmitirá al órgano de dirección correspondiente.

3.2. Remuneración variable diferida

OBAM SAS ha fijado en 100 000 euros el umbral de proporcionalidad que da lugar al pago de un importe de remuneración variable diferida.

Así, los empleados cuya remuneración variable sea inferior a este umbral de 100 000 euros recibirán su remuneración variable de forma inmediata, independientemente de que sean o no tomadores de riesgo. Por el contrario, un empleado clasificado como tomador de riesgo cuya remuneración variable sea superior a 100 000 euros deberá recibir el pago diferido de una parte de esta remuneración variable en los términos que se indican a continuación. Para garantizar la coherencia en todo OBAM SAS, se ha decidido aplicar las mismas condiciones de pago de la remuneración variable a todos los empleados de la empresa, sean o no de riesgo. Por lo tanto, un empleado que no sea de riesgo, pero cuya remuneración variable supere los 100 000 euros, recibirá el pago diferido de una parte de esta remuneración variable de acuerdo con las disposiciones establecidas a continuación.

La remuneración diferida consistirá en el 40% de la totalidad de la remuneración variable, a partir del primer euro. Toda esta parte diferida estará sujeta a la indexación que se describe a continuación.

En lo que respecta a la indexación de la remuneración diferida, de acuerdo con los compromisos asumidos por OBAM SAS, las provisiones relativas a la parte diferida de la remuneración variable se calcularán mediante una herramienta introducida por OBAM SAS. Esta herramienta consistirá en una cesta de fondos representativa de cada una de las estrategias de gestión de activos de OBAM.

Esta indexación no tendrá un tope, ni se aplicará un mínimo. Por ello, las provisiones para la remuneración variable fluctuarán en función de la rentabilidad superior o inferior de los fondos representativos de la gama OBAM SAS con respecto a su índice de referencia, en su caso. Cuando no haya un punto de referencia, se utiliza el rendimiento absoluto.

2.4 Modificaciones efectuadas en la política de remuneración durante el pasado ejercicio

El órgano de dirección de la sociedad gestora se reunió el 22 de diciembre de 2020 para revisar los principios generales de la política de remuneración con los miembros del equipo de Cumplimiento y, en particular, los métodos de cálculo de la remuneración variable indexada (composición de la cesta de indexación).

El año pasado no se introdujeron cambios importantes en la política de remuneración.