



Semestre cerrado a 31 de diciembre de 2019

Oddo BHF European Convertibles

Fondo de inversión colectiva (FCP) de derecho francés

EL DOCUMENTO DE INFORMACIÓN SEMESTRAL NO ES OBJETO DE CERTIFICACIÓN POR PARTE DEL AUDITOR DEL OICVM

BALANCE

Partidas del Balance	Importe a la fecha del cierre periódico*
a) Títulos financieros aptos mencionados en el punto 1, apartado I, del artículo L. 214-24-55 del Código Monetario y Financiero francés	100.625.646,58
b) Activos bancarios	4.864.571,54
c) Otros activos del OIC	27.267.217,80
d) Total de los activos del OIC	132.757.435,92
e) Pasivo	-23.111.741,04
f) Valor liquidativo	109.645.694,88

* Los importes están certificados

NÚMERO DE PARTICIPACIONES O ACCIONES EN CIRCULACIÓN Y VALOR LIQUIDATIVO

Participación	Clase de participaciones	Patrimonio neto por participación	Número de participaciones en circulación	Valor liquidativo
OddConvE A C	Capitalización	34.277.902,62	254.724,55	134,56
OddEuCon B C	Capitalización	44.150.993,85	314.182,06	140,52
OddConvE GC C	Capitalización	1.303.233,14	13.008,53	100,18
OddEurConv CN C	Capitalización	12.252.591,75	122.894,31	99,70
OddConvE Di Di	Distribución	17.660.973,52	163.130,00	108,26

ELEMENTOS DE LA CARTERA DE VALORES

Elementos de la cartera de valores:	Porcentaje	
	Patrimonio neto	Total de los activos
a) Los títulos financieros aptos y los instrumentos del mercado monetario admitidos a negociación en un mercado organizado en el sentido del artículo L. 422-1 del Código Monetario y Financiero francés	89,60	74,00
b) Los títulos financieros aptos y los instrumentos del mercado monetario admitidos a negociación en otro mercado organizado, en funcionamiento de forma regular, reconocido y abierto al público, cuyo domicilio se encuentre en un Estado miembro de la Unión Europea o en otro Estado que participe en el Acuerdo sobre el Espacio Económico Europeo	0,00	0,00
c) Los títulos financieros aptos y los instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado de un país tercero, organizado, en funcionamiento de forma regular, reconocido y abierto al público, siempre y cuando dicha bolsa o dicho mercado no figuren en lista alguna elaborada por la Autorité des Marchés Financiers o la elección de estos se prevea en la ley, en la normativa o en los estatutos del organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios	0,96	0,79
d) Los títulos financieros emitidos recientemente y mencionados en el punto 4, apartado I, del artículo R. 214-11 del Código Monetario y Financiero francés	0,00	0,00
e) Los demás activos: se trata de activos mencionados en el apartado II del artículo R. 214-11 del Código Monetario y Financiero francés	4,33	3,58

DISTRIBUCIÓN DE LOS ACTIVOS POR DIVISA

Títulos	Divisa	Importe (EUR)	Porcentaje	
			Patrimonio neto	Total de los activos
Telecom Italia SpA 1.125% Conv Sen 15/26.03.22	EUR	5.238.322,72	4,78	3,95
Cellnex Telecom SA 1.5% Conv EMTN Sen Reg S 18/16.01.26	EUR	4.875.464,71	4,45	3,67
Deutsche Wohnen SE 0.325% Conv Sen Reg S 17/26.07.24	EUR	4.864.406,37	4,44	3,66
SAFRAN SA 0% Conv Sen Reg S 18/21.06.23	EUR	4.627.388,25	4,22	3,49
LEG Immobilien AG 0.875% Sen Reg S Conv 17/01.09.25	EUR	4.065.025,20	3,71	3,06
Airbus SE 0% Conv DassAvia EMTN Reg S Sen 16/14.06.21	EUR	3.963.070,00	3,61	2,99
Orpea SA 0.375% Conv Sen Reg S 19/17.05.27	EUR	3.768.406,37	3,44	2,84
Iberdrola Intl BV 0% Conv Reg S Iberdrola SA 15/11.11.22	EUR	3.702.752,00	3,38	2,79
MTU Aero Engines AG 0.05% Conv Sen Reg S 19/18.03.27	EUR	3.374.059,14	3,08	2,54
Deutsche Wohnen SE 0.6% Conv Sen Reg S 17/05.01.26	EUR	2.862.302,73	2,61	2,16
Worldline SA 0% Conv Sen Reg S 19/30.07.26	EUR	2.786.155,50	2,54	2,10
Deutsche Post AG 0.05% Conv Sen Reg S 17/30.06.25	EUR	2.765.241,96	2,52	2,08
Adidas AG 0.05% Conv Sen Reg S 18/12.09.23	EUR	2.705.085,62	2,47	2,04
Edenred SA 0% Conv Sen Reg S 19/06.09.24	EUR	2.521.908,00	2,30	1,90
Fresenius SE & Co KGaA 0% Conv 17/31.01.24	EUR	2.369.436,00	2,16	1,78
Archer Obligations SA 0% Conv Kering Ser KER Sen 17/31.03.23	EUR	2.228.107,50	2,03	1,68
Grand City Properties SA VAR Conv Reg S Ser F 16/02.03.22	EUR	2.138.019,56	1,95	1,61
Air France KLM 0.125% Conv Sen Reg S 19/25.03.26	EUR	2.081.583,00	1,90	1,57
RAG-Stiftung 0% EMTN Conv Evonik Indust AG Reg S 15/18.02.21	EUR	2.053.020,00	1,87	1,55
RAG-Stiftung 0% Conv EvoniInd Re Sen Reg S 17/16.03.23	EUR	1.869.588,00	1,71	1,41
ORPAR 0% Conv RemCoint Reg S 17/20.06.24	EUR	1.863.045,00	1,70	1,40
GN Store Nord Ltd 0% Conv Sen Reg S 19/21.05.24	EUR	1.729.631,00	1,58	1,30
Nexity 0.25% Conv Sen 18/02.03.25	EUR	1.636.481,25	1,49	1,23
Elis SA 0% Conv Ser Elis Sen Reg S 17/06.10.23	EUR	1.601.284,30	1,46	1,21
UBISOFT Entertainment SA 0% Conv UBI Sen Reg S 19/24.09.24	EUR	1.576.135,31	1,44	1,19
Atos SE 0% Conv Worldlin Sen Reg S 19/06.11.24	EUR	1.315.990,50	1,20	0,99
Prysmian SpA 0% Conv Reg S Ser PRYI 17/17.01.22	EUR	1.294.039,50	1,18	0,97
Cellnex Telecom SA 0.5% Conv EMTN 19/05.07.28	EUR	1.229.801,47	1,12	0,93
Silicon On Insulator Tec 0% Conv Soitec Sen Reg S 8/28.06.23	EUR	1.068.367,58	0,97	0,80
CA-Immobilien-Anlagen AG 0.75% Conv Sen 17/04.04.25	EUR	1.053.771,80	0,96	0,79
BE Semiconductor Industries NV 0.5% Conv Sen 17/06.12.24	EUR	915.552,00	0,84	0,69
Corestate Capital Holding SA 1.375% Conv Sen 17/28.11.22	EUR	867.914,89	0,79	0,65
Symrise AG 0.2375% Conv Sen Ser SY1G Reg S	EUR	841.024,34	0,77	0,63

Títulos	Divisa	Importe (EUR)	Porcentaje	
			Patrimonio neto	Total de los activos
17/20.06.24				
Almirall SA 0.25% Sen Conv 18/14.12.21	EUR	829.041,29	0,76	0,62
ENI SpA 0% EMTN Sen Conv 16/13.04.22	EUR	822.432,00	0,75	0,62
Citigroup Gl Mks Fd Lux SCA 0.5% Conv Ser TKA 16/04.08.23	EUR	790.450,11	0,72	0,60
TAG Immobilien AG 0.625% Conv Sen Reg S 17/01.09.22	EUR	756.641,47	0,69	0,57
Aroundtown SA Bearer	EUR	399.200,00	0,36	0,30
UBISOFT Entertainment SA	EUR	227.846,00	0,21	0,17
TOTAL	EUR	85.677.992,44	78,14	64,54
Total SA 0.5% Conv Ser FP 15/02.12.22	USD	2.273.759,09	2,07	1,71
Glencore Funding LLC 0% Conv EMTN Sen Reg S 18/27.03.25	USD	1.853.303,64	1,69	1,40
Qiagen NV 1% Conv Sen Reg S 18/13.11.24	USD	1.823.771,07	1,66	1,37
STMicroelectronics NV 0.25% Conv Ser B Sen Reg S 17/03.07.24	USD	1.531.328,05	1,40	1,15
Michelin SA 0% Conv Sen 17/10.01.22	USD	1.270.518,39	1,16	0,96
LVMH Moët Hennessy L Vuit SE 0% Conv Sen 16/16.02.21	USD	755.142,51	0,69	0,57
TOTAL	USD	9.507.822,75	8,67	7,16
Sika AG 0.15% Conv Sen Reg S 18/05.06.25	CHF	2.685.951,63	2,45	2,02
TOTAL	CHF	2.685.951,63	2,45	2,02
Remgro Jersey GBP Ltd 2.625% Conv MediIntl 16/22.03.21	GBP	1.421.776,26	1,30	1,07
TOTAL	GBP	1.421.776,26	1,30	1,07
TOTAL		99.293.543,08	90,56	74,79

DISTRIBUCIÓN DE LOS ACTIVOS POR SECTOR ECONÓMICO

Sector económico	Porcentaje	
	Patrimonio neto	Total de los activos
Gestión y promoción inmobiliaria	16,98	14,04
Industria aeronáutica y de defensa	10,91	9,01
Servicios financieros diversos	9,33	7,70
Establecimientos médicos	5,60	4,62
Servicios de telecomunicaciones móviles	5,57	4,60
Servicios de telecomunicaciones integrados	4,78	3,95
Otros sectores	37,39	30,87
TOTAL	90,56	74,79

DISTRIBUCIÓN DE LOS ACTIVOS POR PAÍS DE RESIDENCIA

País	Porcentaje	
	Patrimonio neto	Total de los activos
FRANCIA	28,81	23,81
ALEMANIA	26,02	21,49
PAÍSES BAJOS	10,89	8,99
Otros países	24,84	20,50
TOTAL	90,56	74,79

MOVIMIENTOS EN LA CARTERA DE VALORES A LO LARGO DEL PERIODO

Elementos de la cartera de valores	Movimientos (importe)	
	Adquisiciones	Ventas
a) Los títulos financieros aptos y los instrumentos del mercado monetario admitidos a negociación en un mercado organizado en el sentido del artículo L. 422-1 del Código Monetario y Financiero francés	20.289.272,60	31.015.809,22
b) Los títulos financieros aptos y los instrumentos del mercado monetario admitidos a negociación en otro mercado organizado, en funcionamiento de forma regular, reconocido y abierto al público, cuyo domicilio se encuentre en un Estado miembro de la Unión Europea o en otro Estado que participe en el Acuerdo sobre el Espacio Económico Europeo	0,00	0,00
c) Los títulos financieros aptos y los instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado de un país tercero, organizado, en funcionamiento de forma regular, reconocido y abierto al público, siempre y cuando dicha bolsa o dicho mercado no figuren en lista alguna elaborada por la Autorité des Marchés Financiers o la elección de estos se prevea en la ley, en la normativa o en los estatutos del organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios	0,00	119.701,80
d) Los títulos financieros emitidos recientemente y mencionados en el punto 4, apartado I, del artículo R. 214-11 del Código Monetario y Financiero francés	0,00	0,00
e) Los demás activos: se trata de activos mencionados en el apartado II del artículo R. 214-11 del Código Monetario y Financiero francés	10.332.167,50	16.746.148,50

Movimientos durante el periodo	Movimientos (importe)
Adquisiciones	30.621.440,10
Ventas	47.881.659,52

DISTRIBUCIÓN A LO LARGO DEL PERIODO

N/A

	Participación €	Importe neto unitario €	Crédito fiscal €	Importe bruto unitario €
Distribución de los resultados				
Abonados				
Por abonar				
	D1 PARTICIPACIÓN DI-EUR			
Distribución de las plusvalías o minusvalías				
Abonadas				
Por abonar				
	D1 PARTICIPACIÓN DI-EUR			

CARTERA

Denominación de los valores	Divisa	Cantidad o nominal	Valor bursátil	% patrimonio neto
Aroundtown SA Bearer	EUR	50.000	399.200,00	0,36
UBISOFT Entertainment SA	EUR	3.700	227.846,00	0,21
TOTAL Acciones y valores equivalentes negociados en un mercado organizado o equivalente (salvo warrants y bonos de suscripción)			627.046,00	0,57
TOTAL Acciones y valores equivalentes negociados en un mercado organizado			627.046,00	0,57
TOTAL Acciones y valores equivalentes			627.046,00	0,57
Airbus SE 0% Conv DassAvia EMTN Reg S Sen 16/14.06.21	EUR	3.700.000	3.963.070,00	3,61
Prysmian SpA 0% Conv Reg S Ser PRYI 17/17.01.22	EUR	1.300.000	1.294.039,50	1,18
Archer Obligations SA 0% Conv Kering Ser KER Sen 17/31.03.23	EUR	1.500.000	2.228.107,50	2,03
Deutsche Wohnen SE 0.6% Conv Sen Reg S 17/05.01.26	EUR	2.700.000	2.862.302,73	2,61
RAG-Stiftung 0% Conv Evonilnd Re Sen Reg S 18/02.10.24	EUR	1.300.000	1.332.103,50	1,21
Almirall SA 0.25% Sen Conv 18/14.12.21	EUR	800.000	829.041,29	0,76
Orpea SA 0.375% Conv Sen Reg S 19/17.05.27	EUR	23.177	3.768.406,37	3,44
Edenred SA 0% Conv Sen Reg S 19/06.09.24	EUR	38.000	2.521.908,00	2,30
UBISOFT Entertainment SA 0% Conv UBI Sen Reg S 19/24.09.24	EUR	13.125	1.576.135,31	1,44
RAG-Stiftung 0% EMTN Conv Evonik Indust AG Reg S 15/18.02.21	EUR	2.000.000	2.053.020,00	1,87
Telecom Italia SpA 1.125% Conv Sen 15/26.03.22	EUR	5.200.000	5.238.322,72	4,76
Iberdrola Intl BV 0% Conv Reg S Iberdrola SA 15/11.11.22	EUR	3.200.000	3.702.752,00	3,38
Total SA 0.5% Conv Ser FP 15/02.12.22	USD	2.400.000	2.273.759,09	2,07
LVMH Moët Hennessy L Vuit SE 0% Conv Sen 16/16.02.21	USD	1.700	755.142,51	0,69
Grand City Properties SA VAR Conv Reg S Ser F 16/02.03.22	EUR	2.000.000	2.138.019,56	1,95
Remgro Jersey GBP Ltd 2.625% Conv MediIntl 16/22.03.21	GBP	1.200.000	1.421.776,26	1,30
Citigroup Gl Mks Fd Lux SCA 0.5% Conv Ser TKA 16/04.08.23	EUR	700.000	790.450,11	0,72
Michelin SA 0% Conv Sen 17/10.01.22	USD	1.400.000	1.270.518,39	1,16
Fresenius SE & Co KGaA 0% Conv 17/31.01.24	EUR	2.400.000	2.369.436,00	2,16
Deutsche Wohnen SE 0.325% Conv Sen Reg S 17/26.07.24	EUR	4.600.000	4.864.406,37	4,44
RAG-Stiftung 0% Conv Evonilnd Re Sen Reg S 17/16.03.23	EUR	1.800.000	1.869.588,00	1,71
Symrise AG 0.2375% Conv Sen Ser SY1G Reg S 17/20.06.24	EUR	700.000	841.024,34	0,77
ORPAR 0% Conv RemCoint Reg S 17/20.06.24	EUR	1.800.000	1.863.045,00	1,70
STMicroelectronics NV 0.25% Conv Ser B Sen Reg S 17/03.07.24	USD	1.200.000	1.531.328,05	1,40
TAG Immobilien AG 0.625% Conv Sen Reg S 17/01.09.22	EUR	600.000	756.641,47	0,69
LEG Immobilien AG 0.875% Sen Reg S Conv 17/01.09.25	EUR	3.500.000	4.065.025,20	3,71
CA-Immobilien-Anlagen AG 0.75% Conv Sen 17/04.04.25	EUR	800.000	1.053.771,80	0,96
Elis SA 0% Conv Ser Elis Sen Reg S 17/06.10.23	EUR	49.700	1.601.284,30	1,46
Corestate Capital Holding SA 1.375% Conv Sen 17/28.11.22	EUR	1.000.000	867.914,89	0,79
BE Semiconductor Industries NV 0.5% Conv Sen 17/06.12.24	EUR	900.000	915.552,00	0,84
Deutsche Post AG 0.05% Conv Sen Reg S 17/30.06.25	EUR	2.700.000	2.765.241,96	2,52
Cellnex Telecom SA 1.5% Conv EMTN Sen Reg S 18/16.01.26	EUR	3.600.000	4.875.464,71	4,45
Nexity 0.25% Conv Sen 18/02.03.25	EUR	23.500	1.636.481,25	1,49
Glencore Funding LLC 0% Conv EMTN Sen Reg S 18/27.03.25	USD	2.400.000	1.853.303,64	1,69
Sika AG 0.15% Conv Sen Reg S 18/05.06.25	CHF	2.500.000	2.685.951,63	2,45
SAFRAN SA 0% Conv Sen Reg S 18/21.06.23	EUR	28.500	4.627.388,25	4,22
Silicon On Insulator Tec 0% Conv Soitec Sen Reg S 8/28.06.23	EUR	8.850	1.068.367,58	0,97
Adidas AG 0.05% Conv Sen Reg S 18/12.09.23	EUR	2.200.000	2.705.085,62	2,47
Qiagen NV 1% Conv Sen Reg S 18/13.11.24	USD	2.000.000	1.823.771,07	1,66

Sociedad gestora de carteras constituida en forma de sociedad por acciones simplificada (SAS) con un capital de 7.500.000 EUR

Autorizada por la Autorité des Marchés Financiers con el n.º GP 99011 - Inscrita en el Registro Mercantil de París con el n.º 340 902 857

12, boulevard de la Madeleine - 75440 Paris Cedex 09 Francia

Tel.: 33 (0)1 44 51 85 00 - www.am.oddobhf.com

Denominación de los valores	Divisa	Cantidad o nominal	Valor bursátil	% patrimonio neto
Air France KLM 0.125% Conv Sen Reg S 19/25.03.26	EUR	114.000	2.081.583,00	1,90
GN Store Nord Ltd 0% Conv Sen Reg S 19/21.05.24	EUR	1.700.000	1.729.631,00	1,58
Cellnex Telecom SA 0.5% Conv EMTN 19/05.07.28	EUR	1.100.000	1.229.801,47	1,12
Worldline SA 0% Conv Sen Reg S 19/30.07.26	EUR	25.500	2.786.155,50	2,54
MTU Aero Engines AG 0.05% Conv Sen Reg S 19/18.03.27	EUR	3.100.000	3.374.059,14	3,08
Atos SE 0% Conv Worldlin Sen Reg S 19/06.11.24	EUR	1.100.000	1.315.990,50	1,20
TOTAL Obligaciones y valores equivalentes negociados en un mercado regulado o equivalente			99.176.168,58	90,45
TOTAL Obligaciones y valores equivalentes			99.176.168,58	90,45
ENI SpA 0% EMTN Sen Conv 16/13.04.22	EUR	800.000	822.432,00	0,75
TOTAL Otros títulos de crédito			822.432,00	0,75
TOTAL Otros títulos de crédito			822.432,00	0,75
TOTAL Títulos de crédito			822.432,00	0,75
Oddo BHF Jour CI EUR Cap	EUR	2.000	4.746.980,00	4,33
TOTAL OICVM y fondos de inversión alternativos tradicionales			4.746.980,00	4,33
TOTAL Fondos de inversión tradicionales reservados a los inversores no profesionales y equivalentes de otros Estados miembros de la UE			4.746.980,00	4,33
TOTAL Títulos de OIC			4.746.980,00	4,33
DE000A2GSDH2 130920	EUR	1.631.000	611,63	0,00
DE000A2GSDH2 250920	EUR	1.153.200	600,63	0,00
XS1209185161 301020	EUR	909.000	189,38	0,00
FR0013418795 071120	EUR	503.279,2	262,12	0,00
XS1321004118 131220	EUR	1.596.000	399,00	0,00
DE000A2LQRW5 231220	EUR	1.729.000	319,38	0,00
FR0013457942 241220	EUR	839.790	67,65	0,00
TOTAL Operaciones temporales en valores			2.449,79	0,00
TOTAL Operaciones temporales en valores			2.449,79	0,00
TOTAL Créditos representativos de títulos cedidos en préstamo			2.449,79	0,00
XS1321004118 281120	EUR	-230.000	-229.778,95	-0,21
XS1321004118 101220	EUR	-338.010	-337.806,68	-0,31
TOTAL Operaciones temporales en valores			-567.585,63	-0,52
TOTAL Operaciones temporales en valores			-567.585,63	-0,52
Total Deudas representativas de títulos cedidos con pacto de recompra			-567.585,63	-0,52
TOTAL Operaciones temporales en valores			-565.135,84	-0,52
VDPW/1221/CALL/32.	EUR	246	93.726,00	0,09
TOTAL Opciones - operaciones en mercados organizados o equivalentes			93.726,00	0,09
TOTAL Opciones			93.726,00	0,09
TOTAL Instrumentos financieros a plazo			93.726,00	0,09
STMicronelectronics NV 0.25% Conv Ser B Sen Reg S 17/03.07.24	USD	6	1.336,06	0,00
TOTAL Cupones y dividendos			1.336,06	0,00
CPTN EONIA 0.00 1309	EUR	-1.712.550	-1.711.898,04	-1,56
CPTN EONIA 0.00 2509	EUR	-1.210.860	-1.210.399,03	-1,10
CPTN EONIA 0.00 3010	EUR	-954.450	-954.086,65	-0,87
CPTN EONIA 0.00 0711	EUR	-528.443,16	-528.241,98	-0,48
CPTN EONIA 0.00 1312	EUR	-1.675.800	-1.675.480,53	-1,53
CPTN EONIA 0.00 2312	EUR	-1.815.450	-1.815.287,67	-1,66
CPTN EONIA 0.00 2412	EUR	-881.779,5	-881.734,75	-0,80

Sociedad gestora de carteras constituida en forma de sociedad por acciones simplificada (SAS) con un capital de 7.500.000 EUR

Autorizada por la Autorité des Marchés Financiers con el n.º GP 99011 - Inscrita en el Registro Mercantil de París con el n.º 340 902 857

12, boulevard de la Madeleine - 75440 Paris Cedex 09 Francia

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

Denominación de los valores	Divisa	Cantidad o nominal	Valor bursátil	% patrimonio neto
TOTAL Depósitos			-8.777.128,65	-8,00
Acreedores varios S/R EUR	EUR	-31.362,92	-31.362,92	-0,03
Deudores varios S/R EUR	EUR	2.555,88	2.555,88	0,00
TOTAL Otros créditos y deudas			-28.807,04	-0,03
TOTAL Créditos y deudas			-8.804.599,63	-8,03
OddoCie - CHF	CHF	1.785,54	1.643,48	0,00
OddoCie - EUR	EUR	4.859.000,09	4.859.000,09	4,44
OddoCie - GBP	GBP	1.669,67	1.970,38	0,00
OddoCie - USD	USD	706,25	629,06	0,00
OddoCie - EUR	EUR	1.328,53	1.328,53	0,00
TOTAL Activos			4.864.571,54	4,44
V/A CHF EUR 150120	EUR	2.630.883,01	2.630.883,01	2,40
V/A CHF EUR 150120	CHF	-2.885.000	-2.655.949,17	-2,42
V/A USD EUR 150120	EUR	9.615.367,39	9.615.367,39	8,77
V/A USD EUR 150120	USD	-10.732.000	-9.551.463,86	-8,71
V/A GBP EUR 150120	EUR	1.415.373,74	1.415.373,74	1,29
V/A GBP EUR 150120	GBP	-1.200.000	-1.415.532,42	-1,29
TOTAL Operaciones a plazo			38.678,69	0,04
TERM FIX 0.01 181220	EUR	2.000.000	2.000.007,22	1,82
TERM FIX 0.00 020120	EUR	6.758.538,71	6.758.538,71	6,16
TOTAL Depósitos a plazo			8.758.545,93	7,98
TOTAL Efectivo			13.661.796,16	12,46
Comisión de gestión	EUR	-112.718,39	-112.718,39	-0,10
TOTAL Gastos			-112.718,39	-0,10
TOTAL Gastos			-112.718,39	-0,10
TOTAL Gastos			-112.718,39	-0,10
TOTAL Tesorería			4.744.478,14	4,33
TOTAL PATRIMONIO NETO			109.645.694,88	100,00

Sociedad gestora de carteras constituida en forma de sociedad por acciones simplificada (SAS) con un capital de 7.500.000 EUR

Autorizada por la Autorité des Marchés Financiers con el n.º GP 99011 - Inscrita en el Registro Mercantil de París con el n.º 340 902 857

12, boulevard de la Madeleine - 75440 Paris Cedex 09 Francia

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

ODDO BHF EUROPEAN CONVERTIBLES

Reglamento sobre las operaciones de financiación de valores

31/12/2019

EUR

Sociedad gestora de carteras constituida en forma de sociedad por acciones simplificada (SAS) con un capital de 7.500.000 EUR

Autorizada por la Autorité des Marchés Financiers con el n.º GP 99011 - Inscrita en el Registro Mercantil de París con el n.º 340 902 857

12, boulevard de la Madeleine - 75440 Paris Cedex 09 Francia

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

Activos comprometidos en cada tipo de operación de financiación de valores y de permuta de rentabilidad total, expresados en términos absolutos y en porcentaje sobre el patrimonio neto del Fondo

	Préstamos de valores	Empréstito de valores	Operaciones con pacto de recompra	Operaciones con pacto de recompra inversa	Permuta de rentabilidad total
Importe			578.555,00		
% del patrimonio neto total			0,53%		

Importe de los valores y las materias primas en préstamo, expresado en porcentaje sobre el total de activos

	Préstamos de valores	Empréstito de valores	Operaciones con pacto de recompra	Operaciones con pacto de recompra inversa	Permuta de rentabilidad total
Importe de los activos en préstamo	8.383.439,70				
% del total de activos susceptibles de préstamo	8,38%				

Los diez principales emisores de las garantías recibidas (con exclusión del efectivo) en todas las operaciones de financiación de valores (volumen de garantías en las transacciones en curso)

1. Nombre	
Volumen de garantías recibidas	
2. Nombre	
Volumen de garantías recibidas	
3. Nombre	
Volumen de garantías recibidas	
4. Nombre	
Volumen de garantías recibidas	
5. Nombre	
Volumen de garantías recibidas	
6. Nombre	
Volumen de garantías recibidas	
7. Nombre	
Volumen de garantías recibidas	
8. Nombre	
Volumen de garantías recibidas	
9. Nombre	
Volumen de garantías recibidas	

Sociedad gestora de carteras constituida en forma de sociedad por acciones simplificada (SAS) con un capital de 7.500.000 EUR

Autorizada por la Autorité des Marchés Financiers con el n.º GP 99011 - Inscrita en el Registro Mercantil de París con el n.º 340 902 857

12, boulevard de la Madeleine - 75440 Paris Cedex 09 Francia

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

10. Nombre

Volumen de garantías recibidas

--	--

Las diez principales contrapartes en términos absolutos de los activos y pasivos sin compensación

	Préstamos de valores	Empréstito de valores	Operaciones con pacto de recompra	Operaciones con pacto de recompra inversa	Permuta de rentabilidad total
1. Nombre	ODDO		ODDO		
Importe	8.383.439,70		578.555,00		
Domicilio	PARÍS		PARÍS		
2. Nombre					
Importe					
Domicilio					
3. Nombre					
Importe					
Domicilio					
4. Nombre					
Importe					
Domicilio					
5. Nombre					
Importe					
Domicilio					
6. Nombre					
Importe					
Domicilio					
7. Nombre					
Importe					
Domicilio					
8. Nombre					
Importe					
Domicilio					
9. Nombre					
Importe					
Domicilio					
10. Nombre					
Importe					
Domicilio					

Sociedad gestora de carteras constituida en forma de sociedad por acciones simplificada (SAS) con un capital de 7.500.000 EUR

Autorizada por la Autorité des Marchés Financiers con el n.º GP 99011 - Inscrita en el Registro Mercantil de París con el n.º 340 902 857

12, boulevard de la Madeleine - 75440 Paris Cedex 09 Francia

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

Tipo y calidad de la garantía

	Préstamos de valores	Empréstito de valores	Operaciones con pacto de recompra	Operaciones con pacto de recompra inversa	Permuta de rentabilidad total
Tipo y calidad de la garantía					
Efectivo	8.777.128,65		567.585,63		
Instrumentos de deuda					
Calificación de calidad elevada					
Calificación de calidad media					
Calificación de calidad reducida					
Acciones					
Calificación de calidad elevada					
Calificación de calidad media					
Calificación de calidad reducida					
Participaciones del Fondo					
Calificación de calidad elevada					
Calificación de calidad media					
Calificación de calidad reducida					
Moneda de la garantía					
País del emisor de la garantía					

Perfil de vencimiento de la garantía, desglosado con arreglo a los periodos de vencimiento que figuran a continuación

	Préstamos de valores	Empréstito de valores	Operaciones con pacto de recompra	Operaciones con pacto de recompra inversa	Permuta de rentabilidad total
menos de 1 día					
de 1 día a 1 semana					
de 1 semana a 1 mes					
de 1 a 3 meses					
de 3 meses a 1 año					
más de 1 año					
operaciones abiertas					

Sociedad gestora de carteras constituida en forma de sociedad por acciones simplificada (SAS) con un capital de 7.500.000 EUR

Autorizada por la Autorité des Marchés Financiers con el n.º GP 99011 - Inscrita en el Registro Mercantil de París con el n.º 340 902 857

12, boulevard de la Madeleine - 75440 Paris Cedex 09 Francia

Tel.: 33 (0)1 44 51 85 00 - www.am.oddobhf.com

Perfil de vencimiento de las operaciones de financiación de valores y de permutas de rentabilidad total, desglosado con arreglo a los periodos de vencimiento que figuran a continuación

	Préstamos de valores	Empréstito de valores	Operaciones con pacto de recompra	Operaciones con pacto de recompra inversa	Permuta de rentabilidad total
menos de 1 día					
de 1 día a 1 semana					
de 1 semana a 1 mes					
de 1 a 3 meses					
de 3 meses a 1 año					
más de 1 año					
operaciones abiertas	8.383.439,70		578.555,00		

Liquidación y compensación de los contratos

	Préstamos de valores	Empréstito de valores	Operaciones con pacto de recompra	Operaciones con pacto de recompra inversa	Permuta de rentabilidad total
Entidad de contrapartida central					
Bilateral					
Tripartita					

Datos sobre reutilización de las garantías

	Efectivo	Títulos
Importe máximo (%)		
Importe utilizado (%)		
Rendimiento para el OIC de la reinversión de la garantía en efectivo de las operaciones de financiación de valores y las permutas de rentabilidad total		

Datos sobre la custodia de las garantías recibidas por el OIC

1. Nombre

ODDO

Importe custodiado

9.344.714,28

Sociedad gestora de carteras constituida en forma de sociedad por acciones simplificada (SAS) con un capital de 7.500.000 EUR

Autorizada por la Autorité des Marchés Financiers con el n.º GP 99011 - Inscrita en el Registro Mercantil de París con el n.º 340 902 857

12, boulevard de la Madeleine - 75440 Paris Cedex 09 Francia

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

Datos sobre la custodia de las garantías concedidas por el OIC

Importe total de la garantía atribuida

En % del total de garantías atribuidas

Cuentas separadas

Cuentas conjuntas

Otras cuentas

Datos desglosados sobre los ingresos

	Préstamos de valores	Empréstito de valores	Operaciones con pacto de recompra	Operaciones con pacto de recompra inversa	Permuta de rentabilidad total
OIC					
Importe	28.721,50		13.865,87		
en % de los ingresos	12,30%		5,94%		
Gestor					
Importe					
en % de los ingresos					
Terceros (por ejemplo, agente prestamista)					
Importe					
en % de los ingresos					

Datos desglosados sobre los costes

	Préstamos de valores	Empréstito de valores	Operaciones con pacto de recompra	Operaciones con pacto de recompra inversa	Permuta de rentabilidad total
OIC	337,45				
Importe					
Gestor					
Importe					
Terceros (por ejemplo, agente prestamista)					
Importe					

Sociedad gestora de carteras constituida en forma de sociedad por acciones simplificada (SAS) con un capital de 7.500.000 EUR

Autorizada por la Autorité des Marchés Financiers con el n.º GP 99011 - Inscrita en el Registro Mercantil de París con el n.º 340 902 857

12, boulevard de la Madeleine - 75440 Paris Cedex 09 Francia

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