



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

Arrêté semestriel

ODDO BHF ProActif Europe PEA

FCP de Droit Français

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

31 DECEMBRE 2025

ODDO BHF PROACTIF EUROPE PEA

ÉTAT DU PATRIMOINE EN EUR

Éléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique *
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	10 219 893,64
b) Avoirs bancaires	421 646,92
c) Autres actifs détenus par l'OPCVM	824 992,95
d) Total des actifs détenus par l'OPCVM	11 466 533,51
e) Passif	-64 902,85
f) Valeur nette d'inventaire	11 401 630,66

* Les montants sont signés

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

Code ISIN de la part	Libellé de la part	Affectation des sommes distribuables	Devise de la part	Actif net de la part (EUR)	Nombre de parts	Valeur liquidative (EUR)
FR0000435505	PART CR-EUR	Capitalisable	EUR	9 841 340,76	50 413,981	195,21
FR0013275781	PART GC-EUR	Capitalisable	EUR	1 560 289,90	14 945,867	104,39

ÉLÉMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES EN EUR

Éléments du portefeuille titres :	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
a) Titres financiers éligibles et instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier	89,32	88,81
b) Titres financiers éligibles et instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen	0,00	0,00
c) Titres financiers éligibles et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières	0,32	0,32
d) Titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier	0,00	0,00
e) Autres actifs	4,70	4,67

ODDO BHF PROACTIF EUROPE PEA

MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PÉRIODE EN EUR

Eléments du portefeuille titres :	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
a) Titres financiers éligibles et instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier	6 488 963,71	9 468 584,15
b) Titres financiers éligibles et instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen	0,00	0,00
c) Titres financiers éligibles et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières	211 354,07	477 947,58
d) Titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier	0,00	0,00
e) Autres actifs	535 300,00	0,00

Mouvements intervenus au cours de la période	Mouvements (en montant)
Acquisitions	7 235 617,78
Cessions	9 946 531,73

DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

Pas de distribution sur la période.

RÉPARTITION DES ACTIFS A), B), C) ET D) PAR DEVISE

Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
		Actif net	Total des actifs
EUR	10 068 957,74	88,32	87,82
Livre sterling	113 951,72	1,00	0,99
Franc suisse	36 984,18	0,32	0,32
Total	10 219 893,64	89,64	89,13

ODDO BHF PROACTIF EUROPE PEA

RÉPARTITION DES ACTIFS A), B), C) ET D) PAR SECTEUR ÉCONOMIQUE

Secteur économique	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Banques	16,97	16,87
Industrie aérospatiale et défense	7,57	7,53
Composants et équipements électriques	6,92	6,88
Emetteur souverain et administration centrale publ	6,13	6,10
Habillements, accessoires et produits de luxe	6,05	6,02
Equipements pour la fabrication de semi-conducteur	5,99	5,96
Electricité	4,04	4,02
Compagnies gazières et pétrolières intégrées	3,52	3,50
Institutions Internationales de l'UE	3,50	3,48
Logiciels système	3,15	3,13
Produits pharmaceutiques	2,66	2,64
Assurances vie et assurances maladie	2,41	2,40
Assurances multirisques	2,40	2,38
Services de télécommunication intégrés	2,30	2,29
Constructeurs automobiles	2,13	2,12
Hygiène et beauté	1,99	1,98
Semi-conducteurs	1,71	1,70
Brasseurs	1,53	1,52
Produits pour l'industrie du bâtiment	1,46	1,45
Construction et ingénierie	1,40	1,39
Produits chimiques diversifiés	1,30	1,29
Logiciels et services Internet	0,96	0,95
Chaussures	0,86	0,85
Réassurance	0,82	0,81
Gestion et promotion immobilière	0,57	0,57
Aliments et viandes conditionnés	0,49	0,49
Serv aux collect divers et produc d'électr indép	0,41	0,41
Equipement et serv.pour ind.gazière et pétrolière	0,40	0,40
Total	89,64	89,13

RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) PAR PAYS DE RÉSIDENCE DE L'ÉMETTEUR

Pays	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
France	30,01	29,85
Allemagne	22,28	22,15
Pays-Bas	12,24	12,17
Espagne	8,60	8,55
Italie	7,77	7,72
Belgique	7,42	7,38
Royaume-Uni	1,00	0,99
Suisse	0,32	0,32
Total	89,64	89,13

ODDO BHF PROACTIF EUROPE PEA

VENTILATION DES AUTRES ACTIFS DU E) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR NATURE

Nature d'actifs	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Parts d'OPC	4,70	4,67
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne	4,70	4,67
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne	0,00	0,00
Autres OPC et fonds d'investissements	0,00	0,00
Autres actifs	0,00	0,00
Total	4,70	4,67

COMMISSION DE PERFORMANCE

PART CR-EUR	31/12/2025
Commission de performance (frais variables)	0,00
Pourcentage de commission de performance	0,00

PART GC-EUR	31/12/2025
Commission de performance (frais variables)	0,00
Pourcentage de commission de performance	0,00

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)

Instrument	Devise	Quantité	Montant	%AN
Actions et valeurs assimilées			9 121 168,64	80,00
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			9 121 168,64	80,00
Aliments et viandes conditionnés			55 665,50	0,49
Danone	EUR	725	55 665,50	0,49
Assurances multirisques			273 350,00	2,40
Allianz SE Reg	EUR	700	273 350,00	2,40
Assurances vie et assurances maladie			275 087,36	2,41
Axa SA	EUR	6 716	275 087,36	2,41
Banques			1 934 640,50	16,96
BNP Paribas SA A	EUR	2 619	211 589,01	1,86
Banco Bilbao Vizcaya Argent SA Reg	EUR	14 842	297 582,10	2,61
Banco Santander Reg SA	EUR	37 102	373 617,14	3,28
Barclays Plc	GBP	7 181	39 144,73	0,34
Deutsche Bank AG Reg	EUR	5 451	180 482,61	1,58
ING Groep NV	EUR	8 615	206 846,15	1,81
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	40 324	238 758,40	2,09
NatWest Gr Plc	GBP	5 127	38 274,08	0,34
Société Générale SA	EUR	715	49 134,80	0,43
Unicredit SpA Reg	EUR	4 219	299 211,48	2,62
Brasseurs			174 698,60	1,53
Anheuser-Busch InBev SA	EUR	2 674	146 802,60	1,29
Heineken NV	EUR	400	27 896,00	0,24
Chaussures			98 007,65	0,86
Adidas AG Reg	EUR	365	61 703,25	0,54
Puma SE	EUR	1 628	36 304,40	0,32
Compagnies gazières et pétrolières intégrées			400 901,76	3,52

ODDO BHF PROACTIF EUROPE PEA

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
ENI SpA	EUR	4 766	76 923,24	0,67
Totalenergies SE	EUR	5 828	323 978,52	2,85
Composants et équipements électriques			788 942,58	6,92
Prysmian SpA	EUR	421	36 365,98	0,32
Schneider Electric SE	EUR	1 526	358 457,40	3,14
Siemens AG Reg	EUR	1 648	394 119,20	3,46
Constructeurs automobiles			243 395,67	2,13
Bayerische Motorenwerke AG	EUR	950	88 483,00	0,78
Mercedes-Benz Group AG Reg	EUR	1 601	96 172,07	0,83
Stellantis NV	EUR	6 249	58 740,60	0,52
Construction et ingénierie			159 066,25	1,40
Vinci SA	EUR	1 325	159 066,25	1,40
Electricité			460 406,17	4,04
ENEL SpA	EUR	17 063	151 468,25	1,33
Iberdrola SA	EUR	16 731	308 937,92	2,71
Équipement et serv.pour ind.gazière et pétrolière			46 024,08	0,40
Saipem SpA	EUR	18 979	46 024,08	0,40
Équipements pour la fabrication de semi-conducteur			683 073,60	5,99
ASM Intl NV Reg	EUR	629	325 570,40	2,86
ASML Holding NV	EUR	388	357 503,20	3,13
Gestion et promotion immobilière			64 803,93	0,57
LEG Immobilien SE Reg	EUR	443	27 576,75	0,24
Vonovia SE	EUR	1 517	37 227,18	0,33
Habilllements, accessoires et produits de luxe			689 732,38	6,05
Co Financière Richemont SA	CHF	200	36 984,18	0,32
EssilorLuxottica SA	EUR	318	85 828,20	0,75
Hermes Intl SA	EUR	55	116 710,00	1,02
LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	EUR	698	450 210,00	3,96
Hygiène et beauté			227 292,00	1,99
L'Oréal SA	EUR	620	227 292,00	1,99
Industrie aérospatiale et défense			863 048,83	7,57
Airbus SE	EUR	1 288	255 539,20	2,24
BAE Syst Plc	GBP	1 861	36 532,91	0,32
Leonardo SpA	EUR	747	36 722,52	0,32
MTU Aero Engines AG	EUR	102	36 240,60	0,32
Rheinmetall AG	EUR	163	254 443,00	2,23
SAFRAN SA	EUR	819	243 570,60	2,14
Logiciels et services Internet			108 976,70	0,96
Prosus NV N Reg	EUR	2 062	108 976,70	0,96
Logiciels système			359 195,40	3,15
SAP SE	EUR	1 724	359 195,40	3,15
Produits chimiques diversifiés			147 863,04	1,30
BASF SE Reg	EUR	3 328	147 863,04	1,30
Produits pharmaceutiques			303 206,57	2,66
Bayer AG Reg	EUR	1 389	51 406,89	0,45
Sanofi SA	EUR	3 044	251 799,68	2,21
Produits pour l'industrie du bâtiment			166 615,36	1,46

ODDO BHF PROACTIF EUROPE PEA

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)

Instrument	Devise	Quantité	Montant	%AN
Cie de Saint-Gobain SA	EUR	1 916	166 615,36	1,46
Réassurance			93 325,20	0,82
Muenchener Rueckver AG REG	EUR	166	93 325,20	0,82
Semi-conducteurs			195 047,05	1,71
Infineon Technologies AG Reg	EUR	3 713	140 091,49	1,23
STMicroelectronics NV	EUR	2 449	54 955,56	0,48
Serv aux collect divers et produc d'électr indép			46 779,28	0,41
Veolia Environnement SA	EUR	1 574	46 779,28	0,41
Services de télécommunication intégrés			262 023,18	2,30
Deutsche Telekom AG Reg	EUR	9 473	262 023,18	2,30
Titres de créances			1 098 725,00	9,64
Titres de créances négociés sur un marché réglementé ou assimilé			1 098 725,00	9,64
Emetteur souverain et administration centrale publ			699 189,00	6,14
Belgium 0% 25/12.03.26	EUR	100 000	99 635,00	0,87
Belgium 0% 25/15.01.26	EUR	200 000	199 893,00	1,76
France 0% 25/14.01.26	EUR	200 000	199 870,00	1,75
France 0% 25/21.01.26	EUR	200 000	199 791,00	1,76
Institutions Internationales de l'UE			399 536,00	3,50
European Union 0% 25/06.02.26	EUR	200 000	199 614,00	1,75
European Union 0% 25/09.01.26	EUR	200 000	199 922,00	1,75
Parts d'OPC et fonds d'investissements			535 900,00	4,70
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne			535 900,00	4,70
Organisme de Placement Collectif			535 900,00	4,70
Oddo BHF Money Market CI EUR Cap	EUR	10 000	535 900,00	4,70
Total			10 755 793,64	94,34

INVENTAIRE DES OPÉRATIONS À TERME DE DEVISE

Libellé instrument	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en EUR (*)			
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)	
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)
Total	0,00	0,00		0,00		0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

ODDO BHF PROACTIF EUROPE PEA

INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – ACTIONS

Instruments financiers à terme – actions				
Libellé instrument	Quantité/Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en EUR (*)
		Actif	Passif	+/-
Futures				
Euro Stoxx 50 EUR (Price) Index FUT 03/26 EUX	-61	0,00	45 010,00	-3 532 760,10
Sous total		0,00	45 010,00	-3 532 760,10
Options				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Swaps				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Autres instruments				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	45 010,00	-3 532 760,10

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – TAUX D'INTÉRÊTS

Instruments financiers à terme – taux d'intérêts				
Libellé instrument	Quantité/Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en EUR (*)
		Actif	Passif	+/-
Futures				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Options				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Swaps				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Autres instruments				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

INSTRUMENTS FINANCIERS A TERME - DE CHANGE

Instruments financiers à terme – de change				
Libellé instrument	Quantité/Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en EUR (*)
		Actif	Passif	+/-
Futures				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Options				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Swaps				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Autres instruments				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

ODDO BHF PROACTIF EUROPE PEA

INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – SUR RISQUE DE CRÉDIT

Instruments financiers à terme – sur risque de crédit				
Libellé instrument	Quantité/Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en EUR (*)
		Actif	Passif	+/-
Futures				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Options				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Swaps				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Autres instruments				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – AUTRES EXPOSITIONS

Instruments financiers à terme – autres expositions				
Libellé instrument	Quantité/Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en EUR (*)
		Actif	Passif	+/-
Futures				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Options				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Swaps				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Autres instruments				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

INVENTAIRE DES OPÉRATIONS À TERME DE DEVISE (UTILISÉES EN COUVERTURE D'UNE CATÉGORIE DE PART)

Libellé instrument	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en EUR (*)				Classe de part couverte
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)		
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)	
Total	0,00	0,00		0,00		0,00	

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

ODDO BHF PROACTIF EUROPE PEA

INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – DE CHANGE (UTILISÉS EN COUVERTURE D'UNE CATÉGORIE DE PART)

Libellé instrument	Quantité/ Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en EUR (*)	Classe de part couverte
		Actif	Passif	+/-	
Futures					
Sous total		0,00	0,00	0,00	
Options					
Sous total		0,00	0,00	0,00	
Swaps					
Sous total		0,00	0,00	0,00	
Autres instruments					
Sous total		0,00	0,00	0,00	
Total		0,00	0,00	0,00	

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

SYNTHÈSE DE L'INVENTAIRE

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	10 755 793,64
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	0,00
Total instruments financiers à terme - actions	-45 010,00
Total instruments financiers à terme - taux	0,00
Total instruments financiers à terme - change	0,00
Total instruments financiers à terme - crédit	0,00
Total instruments financiers à terme - autres expositions	0,00
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	0,00
Autres actifs (+)	710 739,87
Autres passifs (-)	-19 892,85
Total = actif net	11 401 630,66



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

Société de Gestion de Portefeuille constituée sous la forme d'une SAS au capital de 7 500 000 €
Agréée par l'Autorité des Marchés Financiers sous le n°GP 99011 - RCS 340 902 857 Paris
12 boulevard de la Madeleine - 75440 Paris Cedex 09 – France
Tél. : 33 (0)1 44 51 85 00 - www.am.oddo-bhf.com