



Arrêté Semestriel au 29 mars 2019

Oddo BHF Active Micro Cap

Fonds Commun de Placement de Droit Français

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

ETAT DU PATRIMOINE

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique *
a) Titres financiers mentionnés au 1er du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	47 780 067,10
b) Avoirs bancaires	1 749 017,71
c) Autres actifs détenus par l'OPCVM	22 659 353,93
d) Total des actifs détenus par l'OPCVM	72 188 438,74
e) Passif	-22 607 257,08
f) Valeur nette d'inventaire	49 581 181,66

* Les montants sont signés

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

Part	Type de part	Actif net par part	Nombre de parts en circulation	Valeur liquidative
OddBAMic CI C	C1	26 437 339,84	116,1810	227 553,04
OddBAMic CR C	C2	17 194 754,82	192 335,0970	89,39
OddBAMic CN C	C3	459 787,61	5 084,1780	90,43
OddBAMic GC C	C4	5 489 299,39	62 224,8690	88,21

ELEMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES

Eléments 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	96.37	66.19
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	0.00	0.00
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 : il s'agit des actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier	0.00	0.00

REPARTITION DES ACTIFS PAR DEVISE

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
			Actif net	Total des actifs
Lumibird	EUR	1 230 978.40	2.48	1.71
Nabaltec	EUR	1 129 205.60	2.28	1.56
Talenom Re	EUR	1 115 569.80	2.25	1.55
Albioma	EUR	923 800.90	1.86	1.28
CEWESTif	EUR	922 076.80	1.86	1.28
VoyaMond	EUR	908 760.00	1.83	1.26
TokmanGr	EUR	902 324.73	1.82	1.25
Mediawan	EUR	866 722.95	1.75	1.20
2CRSI	EUR	861 300.48	1.74	1.19
Recticel	EUR	823 666.11	1.66	1.14
MSIInd	EUR	812 512.81	1.64	1.13
AlmaMedi	EUR	808 617.08	1.63	1.12
Mersen	EUR	781 113.60	1.58	1.08
XilAnima	EUR	779 976.00	1.57	1.08
Visiativ	EUR	763 784.80	1.54	1.06
AuresTec	EUR	745 596.00	1.50	1.03
Elica	EUR	713 795.85	1.44	0.99
ReveniGr	EUR	711 674.88	1.44	0.99
MGIDGTec	EUR	689 794.30	1.39	0.96
GrGuilli	EUR	680 420.00	1.37	0.94
Ateme	EUR	670 639.92	1.35	0.93
GrSFPI	EUR	648 488.92	1.31	0.90
RIBSoftw Re	EUR	631 953.00	1.27	0.88
Oeneo	EUR	611 650.00	1.23	0.85
Devoteam	EUR	610 806.40	1.23	0.85
PVATePla	EUR	601 121.25	1.21	0.83
Esker	EUR	588 497.80	1.19	0.82
FigeaAer	EUR	586 560.00	1.18	0.81
LeBelier	EUR	579 936.80	1.17	0.80
FocHolnt	EUR	548 923.20	1.11	0.76
SiilSolu Re	EUR	548 700.48	1.11	0.76
ELMOSSem	EUR	547 933.44	1.11	0.76
Paragon	EUR	489 600.00	0.99	0.68
BigbenIn	EUR	466 586.40	0.94	0.65
Kendrion	EUR	464 251.20	0.94	0.64
Nanogate	EUR	431 399.50	0.87	0.60
Wiit Re	EUR	423 120.00	0.85	0.59
SolocaGr	EUR	417 833.46	0.84	0.58
Sesa	EUR	406 886.80	0.82	0.56
Ringemet	EUR	393 068.16	0.79	0.54
DeltaGr	EUR	355 999.40	0.72	0.49
LUVE	EUR	304 677.50	0.61	0.42

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
			Actif net	Total des actifs
StelmaAG Be	EUR	286 771.20	0.58	0.40
Mutares Re	EUR	98 689.68	0.20	0.14
PlastVal	EUR	73 143.20	0.15	0.10
TOTAL	EUR	28 958 928.80	58.41	40.12
NCABGr Re	SEK	1 261 799.81	2.54	1.75
CLXCommu	SEK	1 010 041.96	2.04	1.40
MIPSAB Re	SEK	930 795.00	1.88	1.29
HMSNetw Re	SEK	909 229.20	1.83	1.26
CTTSys	SEK	877 675.12	1.77	1.22
Nilorngr B	SEK	859 682.29	1.73	1.19
AddNode B	SEK	820 264.04	1.65	1.14
Bufab	SEK	818 343.95	1.65	1.13
KnowIt	SEK	806 779.88	1.63	1.12
Concentr	SEK	620 033.07	1.25	0.86
Haldex	SEK	555 590.83	1.12	0.77
StillfGr Re	SEK	547 406.62	1.10	0.76
BTSGr B	SEK	537 458.80	1.08	0.74
Biogaia B	SEK	524 934.14	1.06	0.73
TOTAL	SEK	11 080 034.71	22.35	15.35
JohnsoGr Re	GBP	976 035.50	1.97	1.35
EKFDiHgs	GBP	907 635.31	1.83	1.26
RobWalte Re	GBP	896 896.11	1.81	1.24
IomartGr	GBP	879 821.52	1.77	1.22
PhotoMe	GBP	428 002.35	0.86	0.59
Team17Gr Re	GBP	365 223.83	0.74	0.51
GocompGr Re	GBP	365 065.58	0.74	0.51
IQL Re	GBP	331 875.01	0.67	0.46
AlpFinMk Re	GBP	274 469.53	0.55	0.38
RenAIPLC Re	GBP	185 771.13	0.37	0.26
TOTAL	GBP	5 610 795.87	11.32	7.77
Kid	NOK	951 544.41	1.92	1.32
Bouvet Re	NOK	906 810.69	1.83	1.26
Zalaris	NOK	271 952.62	0.55	0.38
TOTAL	NOK	2 130 307.72	4.30	2.95

REPARTITION DES ACTIFS PAR SECTEUR ECONOMIQUE

Secteur économique	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Conseils et services informatiques	10.76	7.39
Logiciels et services Internet	7.26	4.99
Machines industrielles	5.79	3.98
Produits de loisirs et jouets	5.03	3.45
Pièces détachées et équipement automobiles	5.00	3.43
Produits chimiques de base	4.96	3.40
Autres secteurs	57.57	39.55
TOTAL	96.37	66.19

REPARTITION DES ACTIFS PAR PAYS DE RESIDENCE DE L'EMETTEUR

Pays	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
FRANCE	31.03	21.33
SUEDE	22.35	15.35
ALLEMAGNE	12.80	8.79
Autres pays	30.19	20.72
TOTAL	96.37	66.19

MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PERIODE

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	17 919 243.61	35 780 582.04
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	0.00	0.00
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 : il s'agit des actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier	0.00	0.00

Mouvements intervenus au cours de la période	Mouvements (en montant)
Acquisitions	17 919 243.61
Cessions	35 780 582.04

Fonds	ODDO BHF ACTIVE MICRO CAP (8503)
Date	29/03/2019
Actif Net	49,581,181.66 EUR

classification	code titre	libelle	devise	Quantité	Cours	valeur boursière	% Actif Net
Disponibilités						1 801 114.56	3.63%
		ODDO & Cie SA	EUR	1 741 429.01	1.00	1 741 429.01	3.51%
			SEK	14 635.73	0.10	1 405.56	0.00%
			GBP	5 322.77	1.16	6 177.50	0.01%
			NOK	54.52	0.10	5.64	0.00%
			CHF	(161.13)	0.89	-144.08	0.00%
		Cion de gestion	EUR	(65 327.54)	1.00	-65 327.54	-0.13%
		DebDiv Titres EUR	EUR	120 303.10	1.00	120 303.10	0.24%
		BUY GBP EUR 15/04/2019	EUR	394 833.00	1.16	-4 284.09	-0.01%
		BUY NOK EUR 15/04/2019	EUR	2 169 523.00	0.10	581.73	0.00%
		BUY SEK EUR 15/04/2019	EUR	11 834 523.00	0.10	3 492.28	0.01%
		ADM OTC - JPMORG EUR	EUR	10 000.00	1.00	10 000.00	0.02%
		SELL SEK EUR 15/04/2019	EUR	#####	0.10	-160 952.87	-0.32%
		SELL NOK EUR 15/04/2019	EUR	(21 623 000.00)	0.10	-15 559.33	-0.03%
		SELL GBP EUR 15/04/2019	EUR	(5 230 000.00)	1.16	15 089.54	0.03%
		ADM OTC - SOGENE EUR	EUR	70 000.00	1.00	70 000.00	0.14%
		ADM OTC - BHFBk Ffm	EUR	10 000.00	1.00	10 000.00	0.02%
	FI4000197934	Tokmanni Group Corp	EUR	108 583.00	-	54 291.50	0.11%
	FI4000043435	Siili Solutions Plc Reg	EUR	127 014.00	-	14 606.61	0.03%
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé						47 780 067.10	96.37%
	FI4000197934	Tokmanni Group Corp	EUR	108 583.00	8.31	902 324.73	1.82%
	SE0000418923	CTT Syst AB	SEK	61 008.00	149.80	877 675.12	1.77%
	SE0000421273	Know It AB	SEK	42 215.00	199.00	806 779.88	1.63%
	SE0000470395	Biogaia AB B	SEK	12 000.00	455.50	524 934.14	1.06%
	GB00BYWL4Y04	Renalytix AI PLC Reg	GBP	112 328.00	1.43	185 771.13	0.37%
	GB0031509804	EKF Diagnostics Holdings Plc	GBP	2 451 576.00	0.32	907 635.31	1.83%
	GB0009619924	IQE PLC Reg	GBP	388 000.00	0.74	331 875.01	0.67%
	IT0003404214	Elica SpA	EUR	343 998.00	2.08	713 795.85	1.44%
	IT0005107492	LU-VE SpA	EUR	25 930.00	11.75	304 677.50	0.61%
	NO0010708910	Zalaris ASA	NOK	109 573.00	24.00	271 952.62	0.55%
	FR0013283108	Delta Plus Group	EUR	10 289.00	34.60	355 999.40	0.72%
	FR0013252186	Plastiques du Val de Loire SA	EUR	8 656.00	8.45	73 143.20	0.15%
	SE0000105199	Haldex AB	SEK	93 310.00	62.00	555 590.83	1.12%
	GB0008475088	Robert Walters PLC Reg	GBP	128 372.00	6.02	896 896.11	1.81%
	DE0005558696	Paragon GmbH & Co KGaA	EUR	13 600.00	36.00	489 600.00	0.99%
	DE0006001902	Ringmetall Aktiengesellschaft	EUR	114 264.00	3.44	393 068.16	0.79%
	FR0000072399	Le Belier SA	EUR	17 681.00	32.80	579 936.80	1.17%
	FR0000038242	Lumbird SA	EUR	82 616.00	14.90	1 230 978.40	2.48%
	NO0010743545	Kid ASA	NOK	218 041.00	42.20	951 544.41	1.92%
	SE0009216278	MIPS AB Reg	SEK	72 114.00	134.40	930 795.00	1.88%
	SE0007100342	Nilorgruppen AB B	SEK	121 957.00	73.40	859 682.29	1.73%
	FR0004034072	Xilam Animation	EUR	21 666.00	36.00	779 976.00	1.57%
	FR0000074072	Bigben Interactive	EUR	55 546.00	8.40	466 586.40	0.94%
	FR0012938884	Solocal Group	EUR	802 754.00	0.52	417 833.46	0.84%
	FR0011665280	Figeac Aero SA	EUR	48 000.00	12.22	586 560.00	1.18%
	BE0003656676	Recticel SA	EUR	123 119.00	6.69	823 666.11	1.66%
	DE000A0KPPR7	Nabaltec AG	EUR	34 427.00	32.80	1 129 205.60	2.28%
	DE0005677108	ELMOS Semiconductor AG	EUR	28 128.00	19.48	547 933.44	1.11%
	DE0005403901	CEWE Stiftung & Co KGaA	EUR	11 944.00	77.20	922 076.80	1.86%
	FR0011992700	Ateme SA	EUR	62 794.00	10.68	670 639.92	1.35%
	FR0013341781	2CRSI SA	EUR	88 248.00	9.76	861 300.48	1.74%
	SE0009997018	HMS Networks AB Reg	SEK	58 659.00	161.40	909 229.20	1.83%
	SE0007704788	Stillfront Group AB Reg	SEK	25 000.00	228.00	547 406.62	1.10%
	GB00BF16C058	Alpha Fin Mks Consulting Plc Reg	GBP	97 523.00	2.43	274 469.53	0.55%
	FR0013183589	Aures Technologies SA	EUR	26 820.00	27.80	745 596.00	1.50%
	FR0000039620	Mersen	EUR	27 122.00	28.80	781 113.60	1.58%
	GB0008481250	Photo-Me International Plc	GBP	462 134.00	0.80	428 002.35	0.86%
	GB00BZ02Q916	Gocompare.com Group Plc Reg	GBP	408 512.00	0.77	365 065.58	0.74%
	DE000A022XN6	RIB Software SE Reg	EUR	42 990.00	14.70	631 953.00	1.27%
	FI4000153580	Talenom PLC Reg	EUR	42 579.00	26.20	1 115 569.80	2.25%
	FR0012419307	Focus Home Interactive SA	EUR	23 064.00	23.80	548 923.20	1.11%
	FR0010353888	MGI Digital Graphic Technology	EUR	14 963.00	46.10	689 794.30	1.39%
	SE0005677135	Bufab AB	SEK	87 218.00	97.70	818 343.95	1.65%
	SE0000805426	BTS Group AB B	SEK	33 312.00	168.00	537 458.80	1.08%
	SE0000472268	AddNode AB B	SEK	64 706.00	132.00	820 264.04	1.65%
	FR0000073793	Devoteam SA	EUR	6 176.00	98.90	610 806.40	1.23%
	GB00BYVX2X20	Team17 Group Plc Reg	GBP	136 822.00	2.30	365 223.83	0.74%
	IT0004729759	Sesa SpA	EUR	14 327.00	28.40	406 886.80	0.82%
	FI4000043435	Siili Solutions Plc Reg	EUR	63 507.00	8.64	548 700.48	1.11%
	DE000A2NB650	Mutares AG Reg	EUR	10 917.00	9.04	98 689.68	0.20%
	FR0013247137	Mediawan SA	EUR	77 733.00	11.15	866 722.95	1.75%
	FR0004155000	Group SFPI SA	EUR	286 942.00	2.26	648 488.92	1.31%

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

GB0004762810	Johnson Ser Group Plc Reg	GBP	605 028.00	1.39	976 035.50	1.97%
IT0004922826	WiiT SpA Reg	EUR	8 600.00	49.20	423 120.00	0.85%
DE000A2G9M29	Stemmer Imaging AG Bearer	EUR	11 202.00	25.60	286 771.20	0.58%
DE0005855183	MS Industrie AG	EUR	287 107.00	2.83	812 512.81	1.64%
FI0009010912	Revenio Group Corp	EUR	46 333.00	15.36	711 674.88	1.44%
FR0004045847	Voyageurs du Monde SA	EUR	7 573.00	120.00	908 760.00	1.83%
SE0011167956	NCAB Group AB Reg	SEK	111 459.00	117.88	1 261 799.81	2.54%
GB0004281639	Iomart Group PLC	GBP	217 217.00	3.49	879 821.52	1.77%
DE0007461006	PVA TePla AG	EUR	53 433.00	11.25	601 121.25	1.21%
FI0009013114	Alma Media Corp	EUR	133 877.00	6.04	808 617.08	1.63%
FR0004029478	Visiativ SA	EUR	33 136.00	23.05	763 784.80	1.54%
FR0000060402	Albioma	EUR	44 201.00	20.90	923 800.90	1.86%
FR0000035818	Esker SA	EUR	8 629.00	68.20	588 497.80	1.19%
NO0010360266	Bouvet ASA Reg	NOK	33 726.00	260.00	906 810.69	1.83%
SE0003950864	Concentric AB	SEK	43 920.00	147.00	620 033.07	1.25%
SE0007439112	CLX Communications AB	SEK	91 296.00	115.20	1 010 041.96	2.04%
FR0012819381	Groupe Guillin SA	EUR	34 021.00	20.00	680 420.00	1.37%
FR0000052680	Oeneo	EUR	65 000.00	9.41	611 650.00	1.23%
NL0000852531	Kendrion NV	EUR	23 590.00	19.68	464 251.20	0.94%
DE000A0JKHC9	Nanogate SE	EUR	16 310.00	26.45	431 399.50	0.87%
Actif Net					49 581 181.66	100.00%

ODDO BHF ACTIVE MICRO CAP

Securities Financing Transactions Regulation

29-03-2019

EUR

Actifs engagés pour chaque type d'opérations de financement sur titres et Total Return Swaps exprimés en valeur absolue et en pourcentage de l'actif net du fonds

	Prêts de titres	Emprunts de titres	Mises en pension	Prises en pension	Total Return Swap
Montant					
% de l'actif net total					

Montant des titres et matières premières prêtés en proportion des actifs

	Prêts de titres	Emprunts de titres	Mises en pension	Prises en pension	Total Return Swap
Montant des actifs prêtés					
% des actifs pouvant être prêtés					

10 principaux émetteurs de garanties reçues (hors liquidités) pour tous les types d'opérations de financement (volume de garanties au titre des transactions en cours)

1. Nom	
Volume des garanties reçues	
2. Nom	
Volume des garanties reçues	
3. Nom	
Volume des garanties reçues	
4. Nom	
Volume des garanties reçues	
5. Nom	
Volume des garanties reçues	
6. Nom	
Volume des garanties reçues	
7. Nom	
Volume des garanties reçues	
8. Nom	
Volume des garanties reçues	
9. Nom	
Volume des garanties reçues	
10. Nom	
Volume des garanties reçues	

10 principales contreparties en valeur absolue des actifs et des passifs sans compensation

	Prêts de titres	Emprunts de titres	Mises en pension	Prises en pension	Total Return Swap
1. Nom					
Montant					
Domicile					
2. Nom					
Montant					
Domicile					
3. Nom					
Montant					

Domicile				
4. Nom				
Montant				
Domicile				
5. Nom				
Montant				
Domicile				
6. Nom				
Montant				
Domicile				
7. Nom				
Montant				
Domicile				
8. Nom				
Montant				
Domicile				
9. Nom				
Montant				
Domicile				
10. Nom				
Montant				
Domicile				

Type et qualité des garanties (collatéral)

	Prêts de titres	Emprunts de titres	Mises en pension	Prises en pension	Total Return Swap
Type et qualité de la garantie					
Liquidités					
Instruments de dette					
Notation de bonne qualité					
Notation de moyenne qualité					
Notation de faible qualité					
Actions					
Notation de bonne qualité					
Notation de moyenne qualité					
Notation de faible qualité					
Parts de fonds					
Notation de bonne qualité					
Notation de moyenne qualité					
Notation de faible qualité					
Monnaie de la garantie					
Pays de l'émetteur de la garantie					

Échéance de la garantie, ventilée en fonction des tranches ci-dessous

	Prêts de titres	Emprunts de titres	Mises en pension	Prises en pension	Total Return Swap
moins d'1 jour					
1 jour à 1 semaine					
1 semaine à 1 mois					
1 à 3 mois					
3 mois à 1 an					
plus d'1 an					
ouvertes					

Échéance des opérations de financement sur titres et total return swaps ventilée en fonction des tranches ci-dessous

	Prêts de titres	Emprunts de titres	Mises en pension	Prises en pension	Total Return Swap
moins d'1 jour					
1 jour à 1 semaine					
1 semaine à 1 mois					
1 à 3 mois					
3 mois à 1 an					
plus d'1 an					
ouvertes					

Règlement et compensation des contrats

	Prêts de titres	Emprunts de titres	Mises en pension	Prises en pension	Total Return Swap
Contrepartie centrale					
Bilatéraux					
Trois parties					

Données sur la réutilisation des garanties

	Espèces	Titres
Montant maximal (%)		
Montant utilisé (%)		
Revenus pour l'OPC suite au réinvestissement des garanties espèces des opérations de financement sur titres et TRS		

Données sur la conservation des garanties reçues par l'OPC

1. Nom	
Montant conservé	

Données sur la conservation des garanties fournies par l'OPC

Montant total du collatéral versé

En % de toutes les garanties versées

Comptes séparés

Comptes groupés

Autres comptes

Données sur les revenus ventilées

	Prêts de titres	Emprunts de titres	Mises en pension	Prises en pension	Total Return Swap
OPC					
Montant				223.76	
en % des revenus				0.05%	
Gestionnaire					
Montant					
en % des revenus					
Tiers (ex. agent prêteur...)					
Montant					
en % des revenus					

Données sur les coûts ventilées

	Prêts de titres	Emprunts de titres	Mises en pension	Prises en pension	Total Return Swap
OPC					
Montant				243.15	
Gestionnaire					
Montant					
Tiers (ex. agent prêteur...)					
Montant					