



**Arrêté Semestriel au 28 juin 2019**

**ODDO BHF VALEURS RENDEMENT**

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**

## 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	75 075 581,86
b) Avoirs bancaires	1 004 321,05
c) Autres actifs détenus par l'OPCVM	6 556 678,83
d) Total des actifs détenus par l'OPCVM	82 636 581,74
e) Passif	-6 557 234,81
f) Valeur nette d'inventaire	76 079 346,93

\* 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
PART CR-EUR	C1	25 582 858,76	125 751,9854	203,43
PART CI-EUR	C2	46 832 457,29	303,9680	154 070,35
PART GC-EUR	C3	2 279 736,81	19 318,3790	118,00
PART CN-EUR	C4	567 698,14	5 547,1730	102,34
PART DR-EUR	D1	816 595,93	7 173,4275	113,83

## 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	84,37	77,68
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	0
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	14,31	13,17
d) Titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R, 214-11 du code monétaire et financier	0	0
e) Autres actifs : il s'agit des actifs mentionnés au II de l'article R, 214-11 du code monétaire et financier	0	0

**REPARTITION DES ACTIFS PAR DEVISE**

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
			Actif net	Total des actifs
Total	EUR	4 095 738,00	5,38	4,96
RoyDutSh A	EUR	3 927 355,74	5,16	4,75
Allianz Re	EUR	3 192 296,00	4,2	3,86
Unilever Cert	EUR	3 030 984,00	3,98	3,67
Sanofi	EUR	2 922 838,64	3,84	3,54
Siemens Re	EUR	2 572 741,60	3,38	3,11
Axa	EUR	2 194 384,50	2,88	2,66
BoSantan	EUR	2 031 513,65	2,67	2,46
SchneiEl	EUR	1 901 318,88	2,5	2,3
Vinci	EUR	1 847 580,90	2,43	2,24
BASF Re	EUR	1 605 095,12	2,11	1,94
Bouygues	EUR	1 521 084,14	2	1,84
BNPParib A	EUR	1 277 299,00	1,68	1,55
Accor	EUR	1 147 524,50	1,51	1,39
Bayer Re	EUR	1 138 542,02	1,5	1,38
Vivendi	EUR	969 755,76	1,27	1,17
Engie	EUR	963 948,40	1,27	1,17
Spie	EUR	803 550,31	1,06	0,97
AssicGen	EUR	798 158,88	1,05	0,97
DtTele Re	EUR	779 143,43	1,02	0,94
Orange	EUR	752 786,31	0,99	0,91
UniRoWe	EUR	732 003,00	0,96	0,89
MerlProp	EUR	725 277,80	0,95	0,88
Klepierr Di	EUR	689 153,96	0,91	0,83
Natixis	EUR	678 355,52	0,89	0,82
Daimler Re	EUR	627 169,58	0,82	0,76
Carmila	EUR	559 462,56	0,74	0,68
SCOR	EUR	534 827,20	0,7	0,65
Lagardere Re	EUR	524 501,60	0,69	0,63
AnhBulB	EUR	503 624,80	0,66	0,61
EON Re	EUR	385 573,87	0,51	0,47
<b>TOTAL</b>	<b>EUR</b>	<b>45 433 589,67</b>	<b>59,72</b>	<b>54,98</b>
BP	GBP	3 543 262,61	4,66	4,29
AstraZen	GBP	2 833 813,20	3,72	3,43
GlaxoSmi	GBP	2 327 970,55	3,06	2,82
HSBCHg	GBP	2 100 198,44	2,76	2,54
RioTinto	GBP	1 931 177,36	2,54	2,34
PhoGrHgs Re	GBP	1 025 362,87	1,35	1,24
LonMetPr	GBP	791 257,36	1,04	0,96
BAmTob	GBP	583 514,37	0,77	0,71
ImpeBran	GBP	465 587,46	0,61	0,56
<b>TOTAL</b>	<b>GBP</b>	<b>15 602 144,22</b>	<b>20,51</b>	<b>18,88</b>

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
			Actif net	Total des actifs
Novartis Re	CHF	4 494 015,44	5,91	5,44
RocheHg Pr	CHF	3 680 281,43	4,84	4,45
Nestle Re	CHF	2 712 574,17	3,57	3,28
<b>TOTAL</b>	<b>CHF</b>	<b>10 886 871,04</b>	<b>14,31</b>	<b>13,17</b>
Volvo B	SEK	1 166 770,90	1,53	1,41
ScaHotGr	SEK	1 082 789,47	1,42	1,31
<b>TOTAL</b>	<b>SEK</b>	<b>2 249 560,37</b>	<b>2,96</b>	<b>2,72</b>
NovoNord B	DKK	903 416,56	1,19	1,09
<b>TOTAL</b>	<b>DKK</b>	<b>903 416,56</b>	<b>1,19</b>	<b>1,09</b>

## REPARTITION DES ACTIFS PAR SECTEUR ECONOMIQUE

Secteur économique	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Produits pharmaceutiques	24,07	22,16
Compagnies gazières et pétrolières intégrées	10,55	9,71
Banques	7,11	6,55
Construction et ingénierie	5,48	5,05
Assurances vie et assurances maladie	5,28	4,86
Assurances multirisques	4,9	4,51
Autres secteurs	41,29	38,01
<b>TOTAL</b>	<b>98,68</b>	<b>90,85</b>

## REPARTITION DES ACTIFS PAR PAYS DE RESIDENCE DE L'EMETTEUR

Pays	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
FRANCE	31,69	29,19
ROYAUME-UNI	20,51	18,88
SUISSE	14,31	13,17
Autres pays	32,17	29,61
<b>TOTAL</b>	<b>98,68</b>	<b>90,85</b>

## VENTILATION DES AUTRES ACTIFS PAR NATURE

## 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	7 734 793,78	7 737 468,22
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	1 538 435,56	1 521 678,59
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	9 273 229,34
Cessions	9 259 146,81

## DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE

	Part €	Montant net unitaire €	Crédit d'impôt €	Montant brut unitaire €
15/04/2019 Distribution des résultats versés	D1 PART DR-EUR	2,36		2,36
15/04/2019 Distribution des plus et moins-values nettes versés	D1 PART DR-EUR	2,35		2,35

Fonds	ODDO BHF VALEURS RENDEMENT (8064)
Date	28/06/2019
Actif Net	76,079,346.93 EUR

classification	code titre	libelle	devise	Quantité	Cours	valeur boursière	% Actif Net
<b>Disponibilités</b>						<b>1 003 765.07</b>	<b>1.32%</b>
		ODDO & Cie SA	EUR	927 392.95	1.00	927 392.95	1.22%
			GBP	61 500.76	1.12	68 711.04	0.09%
			USD	43.47	0.88	38.18	0.00%
			SEK	55 576.28	0.09	5 260.26	0.01%
			CHF	3 212.03	0.90	2 893.11	0.00%
			NOK	(0.01)	0.10	0.00	0.00%
			DKK	190.42	0.13	25.51	0.00%
		Cion de gestion	EUR	(70 334.09)	1.00	-70 334.09	-0.09%
		CdtDiv S/R EUR	EUR	(956.64)	1.00	-956.64	0.00%
		DebDiv Titres EUR	EUR	56 788.28	1.00	56 788.28	0.07%
		SELL CHF EUR 12/07/2019	EUR	(7 200 000.00)	0.90	-64 102.91	-0.08%
		Cion performance	EUR	(28.70)	1.00	-28.70	0.00%
	GB0005405286	HSBC Holdings Plc	USD	286 164.00	-	25 130.76	0.03%
	GB0009252882	GlaxoSmithKline Plc	GBP	132 163.00	-	28 054.95	0.04%
	GB0002875804	British American Tobacco Plc	GBP	18 999.00	-	10 772.41	0.01%
	GB00B4WFW713	LondonMetric Property PLC	GBP	1 011 060.00	-	14 119.96	0.02%
<b>Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>						<b>75 075 581.86</b>	<b>98.68%</b>
	FR0000120578	Sanofi SA	EUR	38 504.00	75.91	2 922 838.64	3.84%
	FR0000120685	Natixis	EUR	191 680.00	3.54	678 355.52	0.89%
	ES0113900J37	Banco Santander Reg SA	EUR	497 859.00	4.08	2 031 513.65	2.67%
	BE0974293251	Anheuser-Busch InBev SA	EUR	6 470.00	77.84	503 624.80	0.66%
	GB0005405286	HSBC Holdings Plc	GBP	286 164.00	6.57	2 100 198.44	2.76%
	FR0012757854	Spie SAS	EUR	49 207.00	16.33	803 550.31	1.06%
	FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	23 838.00	79.76	1 901 318.88	2.50%
	ES0105025003	Merlin Properties SOCIMI SA	EUR	59 449.00	12.20	725 277.80	0.95%
	SE0000115446	Volvo AB B	SEK	83 660.00	147.35	1 166 770.90	1.53%
	FR0010411983	SCOR SE	EUR	13 870.00	38.56	534 827.20	0.70%
	CH0038863350	Nestlé SA Reg	CHF	29 800.00	101.06	2 712 574.17	3.57%
	GB0009252882	GlaxoSmithKline Plc	GBP	132 163.00	15.77	2 327 970.55	3.06%
	GB0002875804	British American Tobacco Plc	GBP	18 999.00	27.49	583 514.37	0.77%
	GB00B4WFW713	LondonMetric Property PLC	GBP	335 652.00	2.11	791 257.36	1.04%
	GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Plc A	EUR	136 794.00	28.71	3 927 355.74	5.16%
	GB0007980591	BP Plc	GBP	578 098.00	5.49	3 543 262.61	4.66%
	FR0000120271	Total SA	EUR	83 120.00	49.28	4 095 738.00	5.38%
	DK0060534915	Novo Nordisk AS B	DKK	20 158.00	334.50	903 416.56	1.19%
	DE0005557508	Deutsche Telekom AG Reg	EUR	51 219.00	15.21	779 143.43	1.02%
	DE000BAY0017	Bayer AG Reg	EUR	18 683.00	60.94	1 138 542.02	1.50%
	DE0008404005	Allianz SE Reg	EUR	15 058.00	212.00	3 192 296.00	4.20%
	DE000ENAG999	E.ON SE Reg	EUR	40 370.00	9.55	385 573.87	0.51%
	FR0010208488	Engie SA	EUR	72 260.00	13.34	963 948.40	1.27%
	FR0000120503	Bouygues SA	EUR	46 702.00	32.57	1 521 084.14	2.00%
	DE0007100000	Daimler AG Reg	EUR	12 819.00	48.93	627 169.58	0.82%
	CH0012032048	Roche Holding Ltd Pref	CHF	14 877.00	274.65	3 680 281.43	4.84%
	GB0007188757	Rio Tinto Plc	GBP	35 417.00	48.81	1 931 177.36	2.54%
	GB0004544929	Imperial Brands Plc	GBP	22 565.00	18.47	465 587.46	0.61%
	FR0010828137	Carmila SAS	EUR	35 544.00	15.74	559 462.56	0.74%
	FR0000120404	Accor SA	EUR	30 398.00	37.75	1 147 524.50	1.51%
	FR0000120628	Axa SA	EUR	94 995.00	23.10	2 194 384.50	2.88%
	FR0000125486	Vinci SA	EUR	20 515.00	90.06	1 847 580.90	2.43%
	FR0000133308	Orange SA	EUR	54 294.00	13.87	752 786.31	0.99%
	DE0007236101	Siemens AG Reg	EUR	24 596.00	104.60	2 572 741.60	3.38%
	SE0007640156	Scandic Hotels Gr AB	SEK	139 768.00	81.85	1 082 789.47	1.42%
	GB00BGXQNP29	Phoenix Group Holdings PLC Reg	GBP	129 445.00	7.09	1 025 362.87	1.35%
	FR0000130213	Lagardère SCA Reg	EUR	22 904.00	22.90	524 501.60	0.69%
	DE000BASF111	BASF SE Reg	EUR	25 111.00	63.92	1 605 095.12	2.11%
	CH0012005267	Novartis AG Reg	CHF	55 935.00	89.20	4 994 015.44	6.51%
	IT0000062072	Assicurazioni Generali SpA	EUR	48 198.00	16.56	798 158.88	1.05%
	FR0000127771	Vivendi	EUR	40 056.00	24.21	969 755.76	1.27%
	FR0000131104	BNP Paribas SA A	EUR	30 583.00	41.77	1 277 299.00	1.68%
	FR0000121964	Klepierre Dist	EUR	23 377.00	29.48	689 153.96	0.91%
	NL0000009355	Unilever NV Certif of Shares	EUR	56 760.00	53.40	3 030 984.00	3.98%
	FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westf +1 Sh WFD Unib R	EUR	5 556.00	131.75	732 003.00	0.96%
	GB0009895292	AstraZeneca Plc	GBP	39 398.00	64.38	2 833 813.20	3.72%
<b>Actif Net</b>						<b>76 079 346.93</b>	<b>100.00%</b>