



Arrêté Semestriel au 28 juin 2019

ODDO BHF PROACTIF EUROPE

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	461 590 350,99
b) Avoirs bancaires	57 241 286,26
c) Autres actifs détenus par l'OPCVM	113 697 254,60
d) Total des actifs détenus par l'OPCVM	632 528 891,85
e) Passif	-2 744 777,17
f) Valeur nette d'inventaire	629 784 114,68

* 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	446 900 221,77	2 261 525,5100	197,61
PART CI-EUR	C2	103 239 386,32	639,6780	161 392,74
PART CN-EUR	C3	29 874 310,72	20 648,6050	1 446,79
PART GC-EUR	C4	48 521 751,13	422 004,3770	114,97
PART CRe-EUR	C5	206 585,99	2 058,6560	100,34
PART P-EUR	C6	239 129,24	229,6340	1 041,34
PART DR-EUR	D1	802 625,15	8 224,4030	97,59
PART DI-EUR	D2	104,36	0,0010	104 360,00

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	33,49	33,34
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	2,39	2,38
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	46,9	46,69

REPARTITION DES ACTIFS PAR DEVISE

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
			Actif net	Total des actifs
SAP	EUR	39 162 830,28	6,22	6,19
Alstom	EUR	35 144 834,40	5,58	5,56
Michelin	EUR	33 043 117,90	5,25	5,22
BMW	EUR	20 513 634,22	3,26	3,24
IngeniGr	EUR	17 262 648,76	2,74	2,73
FresenMC	EUR	15 516 049,60	2,46	2,45
Publicis	EUR	11 840 857,18	1,88	1,87
Continen	EUR	8 543 811,48	1,36	1,35
TOTAL	EUR	181 027 783,82	28,74	28,62
SKF B	SEK	29 915 771,28	4,75	4,73
TOTAL	SEK	29 915 771,28	4,75	4,73
FinRiche	CHF	15 024 849,85	2,39	2,38
TOTAL	CHF	15 024 849,85	2,39	2,38

REPARTITION DES ACTIFS PAR SECTEUR ECONOMIQUE

Secteur économique	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Logiciels d'application	6,21	6,19
Engins de BTP machines agricoles et camions	5,58	5,56
Pneus et caoutchouc	5,25	5,22
Machines industrielles	4,75	4,73
Constructeurs automobiles	3,26	3,24
Matériel informatique	2,74	2,73
Autres secteurs	8,09	8,05
TOTAL	35,88	35,72

REPARTITION DES ACTIFS PAR PAYS DE RESIDENCE DE L'EMETTEUR

Pays	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
FRANCE	15,44	15,37
ALLEMAGNE	13,3	13,24
SUEDE	4,75	4,73
Autres pays	2,39	2,38
TOTAL	35,88	35,72

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	84 913 104,80	167 080 184,48
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	614 733 511,04	20 985 627,43

Mouvements intervenus au cours de la période	Mouvements (en montant)
Acquisitions	699 646 615,84
Cessions	188 065 811,91

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			
15/04/2019 Distribution des plus et moins-values nettes versés	D1 PART DR-EUR	2 71		2 71

Fonds	ODDO BHF PROACTIF EUROPE (8066)
Date	28/06/2019
Actif Net	629,784,114.68 EUR

classification	code titre	libelle	devise	Quantité	Cours	valeur boursière	% Actif Net
Disponibilités						106 555 260.52	16.92%
		ODDO & Cie SA	EUR	57 152 659.86	1.00	57 152 659.86	9.07%
			CHF	69 131.50	0.90	62 267.59	0.01%
			DKK	910.45	0.13	121.98	0.00%
			SEK	3 397.99	0.09	321.62	0.00%
			NOK	(0.52)	0.10	-0.05	0.00%
			USD	29 509.65	0.88	25 915.21	0.00%
		Cion de gestion	EUR	(666 340.50)	1.00	-666 340.50	-0.11%
		ODDO ET CIE PARIS	EUR	39 500 000.00	1.00	39 500 598.05	6.27%
		DG-M à terme ferme	EUR	10 451 366.50	1.00	10 451 366.50	1.66%
		CdtDiv S/R EUR	EUR	(645 906.62)	1.00	-645 906.62	-0.10%
		Appel de marge/fut.	EUR	(347 280.00)	1.00	-347 280.00	-0.06%
		DebDiv S/R EUR	EUR	236 745.56	1.00	236 745.56	0.04%
	FR0000125346	Ingenico Group SA	EUR	221 942.00	-	244 136.20	0.04%
	FR0000130577	Publicis Groupe SA	EUR	255 026.00	-	540 655.12	0.09%
Autres titres de créance						529 152.89	0.08%
	FR0013179223	BPCE SA 3% EMTN Sub 16/19.07.26	EUR	482 980.00	109.09	529 152.89	0.08%
Titre de créance non traité sur un marché réglementé ou assimilé						220 084 690.84	34.95%
		Engie SA 0% BTr 19/28.08.19	EUR	5 000 000.00	100.06	5 002 910.59	0.79%
		Daimler Intl Fin BV 0% ECP 19/26.08.19	EUR	4 000 000.00	100.05	4 002 115.61	0.64%
	FR0125483067	Danone 0% BTr 19/30.07.19	EUR	5 000 000.00	100.03	5 001 383.52	0.79%
	FR0125671612	Kering Finance 0% BTr 19/13.09.19	EUR	6 000 000.00	100.07	6 004 252.80	0.95%
	XS1856785040	Daimler Intl Fin BV 0% ECP 19/10.07.19	EUR	6 000 000.00	100.01	6 000 580.63	0.95%
	FR0125448961	Engie SA VAR BTr 19/04.09.19	EUR	9 000 000.00	100.01	8 993 402.05	1.43%
	FR0125671125	Union Finances Grains 0% BTr 19/12.07.19	EUR	5 000 000.00	100.01	5 000 413.10	0.79%
	FR0125601379	Syndicat Transport Ile de Fr 0% BTr 19/05.07.19	EUR	6 000 000.00	100.00	6 000 243.84	0.95%
	FR0125564981	Sodexo 0% BTr 19/01.07.19	EUR	14 000 000.00	100.00	14 000 000.00	2.22%
	FR0125260598	BRED Banque Populaire 0% CD 18/27.09.19	EUR	15 000 000.00	100.10	15 014 703.28	2.38%
	FR0125643538	Air Liquide SA 0% BTr 19/02.07.19	EUR	9 000 000.00	100.00	9 000 092.86	1.43%
	FR0125668493	Syndicat Transport Ile de Fr 0% BTr 19/06.09.19	EUR	4 000 000.00	100.07	4 002 812.49	0.64%
	FR0125721383	Natixis CD VAR 19/30.09.19	EUR	15 000 000.00	100.00	15 000 006.87	2.38%
	FR0125616732	Unibail Rodamco SE 0% BTr 19/23.07.19	EUR	5 000 000.00	100.02	5 001 143.10	0.79%
	FR0125672347	Airbus Finance BV 0% ECP 19/17.07.19	EUR	10 000 000.00	100.02	10 001 698.72	1.59%
	XS1953240188	Caterpillar Intl Fin Ltd 0% ECP 19/15.07.19	EUR	7 000 000.00	100.02	7 001 058.75	1.11%
	XS2018638218	Henkel AG & Co KGaA 0% ECP 19/24.10.19	EUR	10 000 000.00	100.11	10 010 867.03	1.59%
	FR0125714669	Union Finances Grains 0% BTr 19/27.08.19	EUR	7 000 000.00	100.04	7 002 991.28	1.11%
	XS1965514927	Caterpillar Intl Fin Ltd 0% ECP 19/15.07.19	EUR	5 000 000.00	100.02	5 000 756.25	0.79%
	FR0125714768	Kering Finance 0% BTr 19/24.07.19	EUR	8 000 000.00	100.02	8 001 674.66	1.27%
	FR0125402885	BPCE SA CD 0% 19/31.10.19	EUR	15 000 000.00	100.13	15 020 192.55	2.38%
	FR0125642910	Vinci SA 0% BTr 19/29.07.19	EUR	7 000 000.00	100.03	7 001 788.22	1.11%
	FR0125603722	Electricité de France SA 0% BTr 19/06.08.19	EUR	10 000 000.00	100.03	10 003 327.95	1.59%
	FR0125644767	Vinci SA 0% BTr 19/07.08.19	EUR	9 000 000.00	100.03	9 003 048.75	1.43%
	XS2008810876	Iberdrola Intl BV 0% ECP 19/04.10.19	EUR	10 000 000.00	100.08	10 007 976.04	1.59%
	FR0125694531	Danone 0% BTr 19/24.10.19	EUR	5 000 000.00	100.10	5 004 914.33	0.79%
	FR0125604555	Veolia Environnement 0% BTr 19/05.07.19	EUR	9 000 000.00	100.00	9 000 335.57	1.43%
TCN						15 008 102.31	2.38%
	BE6312375031	LVMH Finance Belgique SA 0% CP 19/04.09.19	EUR	10 000 000.00	100.07	10 006 980.36	1.59%
	BE6311362576	LVMH Finance Belgique SA 0% CP 19/22.07.19	EUR	5 000 000.00	100.02	5 001 121.95	0.79%
Obligations négociées sur un marché réglementé ou assimilé						2 470 057.26	0.39%
	FR0013218849	Crédit Agricole SA 2.5% Sub 16/22.12.26	EUR	782.00	106.54	828 450.80	0.13%
	FR0011171065	Crédit Agricole SA 0% 12/02.20.20	EUR	26.00	139.75	3 630.12	0.00%
	FR0011952621	BPCE SA 3.85% Sub 14/25.06.26	EUR	391 351.00	115.28	450 523.27	0.07%
	FR0010525691	BPCE SA 4.9% 07/02.11.19	EUR	613 865.00	101.70	629 518.56	0.10%
	FR0012401636	BPCE SA 3.1% Sen Sub 15/17.02.27	EUR	503 551.00	111.04	557 934.51	0.09%
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé						225 968 404.95	35.88%
	FR0000125346	Ingenico Group SA	EUR	221 942.00	77.78	17 262 648.76	2.74%
	DE0007164600	SAP SE	EUR	324 303.00	120.76	39 162 830.28	6.22%
	FR0000121261	Michelin SA	EUR	296 218.00	111.55	33 043 117.90	5.25%
	FR0000130577	Publicis Groupe SA	EUR	255 026.00	46.43	11 840 857.18	1.88%
	CH0210483332	Co Financière Richemont SA	CHF	201 365.00	82.84	15 024 849.85	2.39%
	DE0005190003	Bayerische Motorenwerke AG	EUR	315 158.00	65.09	20 513 634.22	3.26%
	DE0005439004	Continental AG	EUR	66 634.00	128.22	8 543 811.48	1.36%
	SE0000108227	SKF AB B	SEK	1 851 066.00	170.75	29 915 771.28	4.75%
	DE0005785802	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	EUR	224 740.00	69.04	15 516 049.60	2.46%
	FR0010220475	Alstom	EUR	861 393.00	40.80	35 144 834.40	5.58%

Créances représentatives des titres reçus en pension					0.00	0.00%	
	FR0012401636 010719	EUR	557 934.51	-	0.00	0.00%	
	FR0010525691 010719	EUR	629 518.56	-	0.00	0.00%	
	FR0013218849 010719	EUR	828 450.80	-	0.00	0.00%	
	FR0011171065 010719	EUR	3 630.12	-	0.00	0.00%	
	FR0013179223 010719	EUR	529 152.89	-	0.00	0.00%	
	FR0011952621 010719	EUR	450 523.27	-	0.00	0.00%	
Appels de marges					-1 085 250.00	-0.17%	
	Euro Stoxx 50 EUR (Price) Index FUT 09/19 EUX	EUR	(4 341.00)	3 466.00	-1 085 250.00	-0.17%	
UCITS					60 253 695.91	9.57%	
	FR0010680157	Oddo BHF Jour CI EUR Cap	EUR	14 600.68	2 376.89	34 704 207.91	5.51%
	FR0011360171	Oddo Trésorerie 3-6 Mois CI EUR Cap	EUR	2 400.00	10 645.62	25 549 488.00	4.06%
Actif Net					629 784 114.68	100.00%	

ODDO BHF PROACTIF EUROPE

Securities Financing Transactions Regulation

28-06-2019

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				2 999 210.15	
% de l'actif net total				0.47%	

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				ODDO	
Montant				2 999 210.15	
Domicile				PARIS	
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				2 999 210.15	
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				2 999 210.15	
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					
en % des revenus					
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				11 919.54	
Gestionnaire					
Montant					
Tiers (ex. agent prêteur...)					
Montant					