



Arrêté Semestriel au 31 décembre 2018

Oddo BHF European Banks

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	50 129 393,87
b) Avoirs bancaires	764 934,48
c) Autres actifs détenus par l'OPCVM	0,00
d) Total des actifs détenus par l'OPCVM	50 894 328,35
e) Passif	-73 191,97
f) Valeur nette d'inventaire	50 821 136,38

* 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
OdBHFEbk A C	C1	26 092 161.07	211 211.3180	123.53
OdBHFEbk B C	C2	16 476 165.31	160.7530	102 493.67
OdBHFEbk GC C	C3	2 638 933.96	33 939.5690	77.75
OdBHFEbk CN-EUR C	C4	5 613 876.04	70 938.4390	79.13

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	88.70	88.58
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	9.94	9.92
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
BoSantan	EUR	4 741 175.58	9.33	9.32
INGGr	EUR	3 924 214.66	7.72	7.71
ABNARMGr DR	EUR	3 707 778.10	7.30	7.29
Natixis	EUR	3 274 901.57	6.44	6.43
CredAgri	EUR	2 994 892.56	5.89	5.88
KBCGr	EUR	2 378 802.92	4.68	4.67
IntesSan	EUR	2 163 195.13	4.26	4.25
Amundi	EUR	2 020 977.12	3.98	3.97
BNPParib A	EUR	1 936 406.65	3.81	3.80
Unicredi Re	EUR	1 842 708.03	3.63	3.62
Medioban	EUR	1 793 577.66	3.53	3.52
BoBPM Re	EUR	1 673 600.98	3.29	3.29
Allianz Re	EUR	796 186.44	1.57	1.56
Axa	EUR	792 394.30	1.56	1.56
Caixaban	EUR	752 525.76	1.48	1.48
SG	EUR	510 719.56	1.00	1.00
Commbk	EUR	365 965.59	0.72	0.72
TOTAL	EUR	35 670 022.61	70.19	70.09
CSGr Re	CHF	2 366 011.10	4.66	4.65
UBSGr	CHF	2 040 928.99	4.02	4.01
JulBaeGr Re	CHF	643 026.32	1.27	1.26
TOTAL	CHF	5 049 966.41	9.94	9.92
StandaCh	GBP	2 053 252.77	4.04	4.03
HSBCHg	GBP	1 148 520.92	2.26	2.26
LloydsBk	GBP	755 647.64	1.49	1.48
Barclays	GBP	525 708.06	1.03	1.03
Prudenti	GBP	486 277.76	0.96	0.96
TOTAL	GBP	4 969 407.15	9.78	9.76
Swedbk A	SEK	2 001 264.05	3.94	3.93
SkanEnBk A	SEK	309 134.73	0.61	0.61
NordeaBk Re	SEK	307 696.81	0.61	0.60
SvensHan A	SEK	298 814.14	0.59	0.59
TOTAL	SEK	2 916 909.73	5.74	5.73
DanskeBk	DKK	1 523 087.97	3.00	2.99
TOTAL	DKK	1 523 087.97	3.00	2.99

REPARTITION DES ACTIFS PAR SECTEUR ECONOMIQUE

Secteur économique	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Banques	63.39	63.31
Banques régionales	23.16	23.13
Marchés des capitaux diversifiés	4.02	4.01
Investment Banking et Agents de change	3.98	3.97
Assurances multirisques	3.13	3.12
Assurances vie et assurances maladie	0.96	0.96
TOTAL	98.64	98.50

REPARTITION DES ACTIFS PAR PAYS DE RESIDENCE DE L'EMETTEUR

Pays	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
FRANCE	22.68	22.68
PAYS-BAS	15.02	15.00
ITALIE	14.70	14.68
Autres pays	46.24	46.14
TOTAL	98.64	98.50

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	10 221 426.48	5 312 118.28
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	10 221 426,48
Cessions	5 312 118,28

Fonds	ODDO BHF EUROPEAN BANKS (8052)
Date	31/12/2018
Actif Net	50,821,136.38 EUR

classification	code titre	libelle	devise	Quantité	Cours	valeur boursière	% Actif Net
Disponibilités						691 742.51	1.36%
		ODDO & Cie SA	EUR	675 553.15	1.00	675 553.15	1.33%
			USD	15 942.40	0.87	13 947.86	0.03%
			CHF	(2 152.41)	0.89	-1 910.83	0.00%
			GBP	64 900.64	1.11	72 276.49	0.14%
			SEK	23 901.32	0.10	2 356.73	0.00%
			DKK	5 970.41	0.13	800.25	0.00%
		Cion performance	EUR	(99.68)	1.00	-99.68	0.00%
		Cion de gestion	EUR	(71 181.46)	1.00	-71 181.46	-0.14%
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé						50 129 393.87	98.64%
	GB0005405286	HSBC Holdings Plc	GBP	159 424.00	6.47	1 148 520.92	2.26%
	GB0007099541	Prudential Plc	GBP	31 145.00	14.02	486 277.76	0.96%
	GB0031348658	Barclays Plc	GBP	313 619.00	1.51	525 708.06	1.03%
	IT0005239360	Unicredit SpA Reg	EUR	186 245.00	9.89	1 842 708.03	3.63%
	SE0000242455	Swedbank AB A	SEK	102 636.00	197.75	2 001 264.05	3.94%
	DE000CBK1001	Commerzbank AG	EUR	63 283.00	5.78	365 965.59	0.72%
	DK0010274414	Danske Bank A/S	DKK	88 156.00	128.90	1 523 087.97	3.00%
	FR0000131104	BNP Paribas SA A	EUR	49 054.00	39.48	1 936 406.65	3.81%
	SE0000148884	Skandinaviska Enskilda Bk AB A	SEK	36 413.00	86.10	309 134.73	0.61%
	SE0007100599	Svenska Handelsbanken AB A	SEK	30 829.00	98.30	298 814.14	0.59%
	FR0000120628	Axa SA	EUR	42 019.00	18.86	792 394.30	1.56%
	ES0140609019	Caixabank SA	EUR	237 840.00	3.16	752 525.76	1.48%
	IT0000072618	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	1 115 164.00	1.94	2 163 195.13	4.26%
	CH0012138530	Credit Suisse Group AG Reg	CHF	246 772.00	10.80	2 366 011.10	4.66%
	FR0004125920	Amundi SA	EUR	43 782.00	46.16	2 020 977.12	3.98%
	FR0000120685	Natixis	EUR	795 072.00	4.12	3 274 901.57	6.44%
	IT0000062957	Mediobanca SpA	EUR	243 164.00	7.38	1 793 577.66	3.53%
	CH0102484968	Julius Baer Gruppe AG Reg	CHF	20 689.00	35.01	643 026.32	1.27%
	FR0000130809	Société Générale SA	EUR	18 358.00	27.82	510 719.56	1.00%
	GB0008706128	Lloyds Banking Group Plc	GBP	1 308 647.00	0.52	755 647.64	1.49%
	FI4000297767	Nordea Bank Abp Reg	SEK	41 842.00	74.58	307 696.81	0.61%
	CH0244767585	UBS Group Inc	CHF	187 900.00	12.24	2 040 928.99	4.02%
	ES0113900J37	Banco Santander Reg SA	EUR	1 193 349.00	3.97	4 741 175.58	9.33%
	GB0004082847	Standard Chartered Plc	GBP	302 596.00	6.09	2 053 252.77	4.04%
	NL0011821202	ING Groep NV	EUR	417 026.00	9.41	3 924 214.66	7.72%
	BE0003565737	KBC Group SA	EUR	41 969.00	56.68	2 378 802.92	4.68%
	FR0000045072	Crédit Agricole SA	EUR	317 592.00	9.43	2 994 892.56	5.89%
	IT0005218380	Banco BPM SpA Reg	EUR	850 407.00	1.97	1 673 600.98	3.29%
	NL0011540547	ABN AMRO Group NV DR	EUR	180 515.00	20.54	3 707 778.10	7.30%
	DE0008404005	Allianz SE Reg	EUR	4 546.00	175.14	796 186.44	1.57%
Actif Net						50 821 136.38	100.00%