



## Arrêté Semestriel au 30 septembre 2019

# **ODDO BHF ACTIVE SMALL CAP**

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	200 801 473,41
b) Avoirs bancaires	5 006 091,60
c) Autres actifs détenus par l'OPCVM	46 525 299,76
d) Total des actifs détenus par l'OPCVM	252 332 864,77
e) Passif	-49 899 472,41
f) Valeur nette d'inventaire	202 433 392,36

\* 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
OdBHFASC CR C	C1	113 266 875,00	649 405,630	174,41
OdBHFASC CI C	C2	74 110 218,42	40 309,285	1 838,53
OdBHFASC GC C	C3	7 177 793,86	44 366,447	161,78
OdBHFASC CN C	C4	7 846 221,11	59 870,944	131,05
OdBHFASC CR C	C5	32 283,97	379,000	85,18

## 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	92,07	73,87
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	2,76	2,21
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
Robertet	EUR	6 570 768,00	3,25	2,60
Virbac	EUR	6 184 710,00	3,06	2,45
DermapHg Be	EUR	6 070 518,45	3,00	2,41
Sesa	EUR	5 547 995,40	2,74	2,20
TokmanGr	EUR	5 503 093,80	2,72	2,18
Varta	EUR	5 193 795,00	2,57	2,06
Soluti30	EUR	4 952 713,80	2,45	1,96
Fagron	EUR	4 839 171,12	2,39	1,92
Barco	EUR	4 534 167,60	2,24	1,80
Nexus	EUR	4 462 006,50	2,20	1,77
ZignaVet	EUR	4 438 815,60	2,19	1,76
Albioma	EUR	3 840 000,00	1,90	1,52
Stroeer	EUR	3 835 812,75	1,89	1,52
Intertru	EUR	3 762 843,24	1,86	1,49
Scout24	EUR	3 747 974,90	1,85	1,49
Vidrala	EUR	3 670 821,50	1,81	1,45
Amplifon	EUR	3 469 050,00	1,71	1,37
RIBSoftw Re	EUR	3 425 718,24	1,69	1,36
PVATePla	EUR	3 255 896,56	1,61	1,29
ST	EUR	3 202 473,50	1,58	1,27
SolocaGr	EUR	3 151 032,21	1,56	1,25
Gerreshe	EUR	3 083 848,60	1,52	1,22
CEWESTif	EUR	3 048 534,00	1,51	1,21
Manitou	EUR	2 971 188,00	1,47	1,18
ReveniGr	EUR	2 930 447,60	1,45	1,16
TKHGr Cert	EUR	2 915 918,72	1,44	1,16
LUVE	EUR	2 829 372,00	1,40	1,12
BigbenIn	EUR	2 819 969,28	1,39	1,12
XFABSiFo Re	EUR	2 791 275,90	1,38	1,11
GaztTech	EUR	2 760 658,95	1,36	1,09
FocHolnt	EUR	2 488 414,00	1,23	0,99
Recticel	EUR	2 482 065,38	1,23	0,98
Cegedim	EUR	2 412 982,00	1,19	0,96
Mediawan	EUR	2 377 370,00	1,17	0,94
TikehCap Re	EUR	2 276 378,40	1,12	0,90
XilAnima	EUR	2 168 360,00	1,07	0,86
Ateme	EUR	2 134 029,06	1,05	0,85
AustTecS	EUR	2 028 611,44	1,00	0,80
Raisio V Re	EUR	2 021 200,00	1,00	0,80
InterPar	EUR	1 987 047,30	0,98	0,79
MaurProm	EUR	1 826 018,22	0,90	0,72
BESemiln Re	EUR	1 760 516,94	0,87	0,70

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
			Actif net	Total des actifs
Lisi	EUR	1 651 000,00	0,82	0,65
Lumibird	EUR	1 637 840,00	0,81	0,65
TechGym	EUR	1 542 882,60	0,76	0,61
SifHg Re	EUR	1 387 886,20	0,69	0,55
JOSTWerk	EUR	1 306 880,95	0,65	0,52
FounPajo	EUR	1 235 600,80	0,61	0,49
Aurelius	EUR	1 053 303,06	0,52	0,42
<b>TOTAL</b>	<b>EUR</b>	<b>155 588 977,57</b>	<b>76,86</b>	<b>61,66</b>
Cellavis	SEK	4 626 169,05	2,29	1,83
Arjo B Re	SEK	3 937 907,80	1,95	1,56
MIPSAB Re	SEK	2 888 067,00	1,43	1,14
Reciphar B	SEK	2 628 595,96	1,30	1,04
DustinGr	SEK	2 624 030,80	1,30	1,04
TroaxGr A	SEK	2 212 977,73	1,09	0,88
KnowIt	SEK	2 103 685,81	1,04	0,83
<b>TOTAL</b>	<b>SEK</b>	<b>21 021 434,15</b>	<b>10,38</b>	<b>8,33</b>
Homeserv	GBP	4 982 983,68	2,46	1,97
PhotoMe	GBP	2 694 983,88	1,33	1,07
ScapaGr Re	GBP	1 366 762,47	0,68	0,54
KeywoStu	GBP	734 375,95	0,36	0,29
<b>TOTAL</b>	<b>GBP</b>	<b>9 779 105,98</b>	<b>4,83</b>	<b>3,88</b>
SiegfrHg Re	CHF	4 478 200,90	2,21	1,77
AscomHg Re	CHF	1 102 519,41	0,54	0,44
<b>TOTAL</b>	<b>CHF</b>	<b>5 580 720,31</b>	<b>2,76</b>	<b>2,21</b>

## REPARTITION DES ACTIFS PAR SECTEUR ECONOMIQUE

Secteur économique	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Produits pharmaceutiques	9,72	7,84
Fournitures médicales	7,39	5,93
Conseils et services informatiques	6,37	5,11
Matériel informatique	5,62	4,51
Produits de loisirs et jouets	5,42	4,35
Composants et équipements électriques	5,40	4,34
Autres secteurs	54,91	44,00
<b>TOTAL</b>	<b>94,83</b>	<b>76,08</b>

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

Pays	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
FRANCE	24,95	20,03
ALLEMAGNE	19,01	15,25
SUEDE	10,38	8,33
Autres pays	40,49	32,47
<b>TOTAL</b>	<b>94,83</b>	<b>76,08</b>

## 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	59 762 815,28	129 285 394,05
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	3 990 273,79	1 350 630,70
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	63 753 089,07
Cessions	130 636 024,75

Fonds	AVENTIS PASTEUR LTD MASTER TRUST SM ET MD CAP EURO (8256)
Date	30/09/2019
Actif Net	13,659,907.61 EUR

classification	code titre	libelle	devise	Quantité	Cours	valeur boursière	% Actif Net
						<b>1 631 918.95</b>	<b>0.81%</b>
<b>Disponibilités</b>							
		ODDO & Cie SA	EUR	5 003 738.70	1.00	5 003 738.70	2.47%
			SEK	2 620.45	0.09	244.50	0.00%
			NOK	0.12	0.10	0.01	0.00%
			GBP	979.12	1.13	1 106.56	0.00%
			CHF	557.95	0.92	513.38	0.00%
			DKK	3 647.17	0.13	488.45	0.00%
		Cion de gestion	EUR	(282 921.19)	1.00	-282 921.19	-0.14%
			SEK	(609.70)	0.09	-56.89	0.00%
		SELL GBP EUR 15/10/2019	EUR	(9 192 171.00)	1.13	-9 466.38	-0.03%
		SELL SEK EUR 15/10/2019	EUR	(299 656 024.00)	0.09	176 354.49	0.09%
		DebDiv Titres EUR	EUR	236 360.99	1.00	236 360.99	0.12%
		BUY GBP EUR 15/10/2019	EUR	419 709.00	1.13	-603.51	0.00%
		BUY SEK EUR 15/10/2019 G5	EUR	339 500.00	0.09	-241.50	0.00%
		ADM OTC - SOGENE EUR	EUR	65.86	1.00	65.86	0.00%
		BUY CHF EUR 15/10/2019	EUR	499 221.00	0.92	3 761.14	0.00%
		Cion performance	EUR	(3 104 368.19)	1.00	-3 104 368.19	-1.53%
			SEK	(4 142.50)	0.09	-386.51	0.00%
		ADM OTC - ODDO EUR	EUR	25.86	1.00	25.86	0.00%
		ADM OTC - JPMORG EUR	EUR	110 000.00	1.00	110 000.00	0.05%
		CdtDiv S/R EUR	EUR	(215 389.50)	1.00	-215 389.50	-0.11%
		BUY SEK EUR 15/10/2019	EUR	5 866 231.00	0.09	-2 262.94	0.00%
		ADM OTC - CALYON EUR	EUR	(140 000.00)	1.00	-140 000.00	-0.07%
		SELL CHF EUR 15/10/2019	EUR	(6 690 000.00)	0.92	-49 535.19	-0.02%
		ADM OTC - NATIXI EUR	EUR	61.21	1.00	61.21	0.00%
		DebDiv S/R EUR	EUR	36 013.41	1.00	36 013.41	0.02%
		CdtDiv Titres EUR	EUR	(148 911.94)	1.00	-148 911.94	-0.07%
		ADM OTC - BHFbk Ffm	EUR	9 912.93	1.00	9 912.93	0.00%
	FR0012419307	Focus Home Interactive SA	EUR	99 140.00	-	67 415.20	0.03%
						<b>200 801 473.41</b>	<b>99.19%</b>
<b>Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>							
	IT0005107492	LU-VE SpA	EUR	269 464.00	10.50	2 829 372.00	1.40%
	NL0012866412	BE Semiconductor Industries NV Reg	EUR	61 278.00	28.73	1 760 516.94	0.87%
	SE0009216278	MIPS AB Reg	SEK	185 349.00	167.00	2 888 067.00	1.43%
	SE0007704788	Stilfront Group AB Reg	SEK	110 572.00	259.00	2 672 055.50	1.32%
	DE000A0Z2XN6	RIB Software SE Reg	EUR	160 983.00	21.28	3 425 718.24	1.69%
	DE000A0TGJ55	Varta AG	EUR	57 390.00	90.50	5 193 795.00	2.57%
	FR0012938884	Solocal Group	EUR	4 319 441.00	0.73	3 151 032.21	1.56%
	FR0012419307	Focus Home Interactive SA	EUR	99 140.00	25.10	2 488 414.00	1.23%
	FR0000050353	Lisi	EUR	65 000.00	25.40	1 651 000.00	0.82%
	GB0007281198	Scapa Group Plc Reg	GBP	562 490.00	2.15	1 366 762.47	0.68%
	NL0010937058	Intertrust NV	EUR	209 746.00	17.94	3 762 843.24	1.86%
	SE0012729366	Troax Group AB A	SEK	238 371.00	99.50	2 212 977.73	1.09%
	DE000A12DM80	Scout24 AG	EUR	71 663.00	52.30	3 747 974.90	1.85%
	DE000A0LD6E6	Gerresheimer AG	EUR	46 867.00	65.80	3 083 848.60	1.52%
	AT0000969985	Austria Technologie & Syst AG	EUR	128 719.00	15.76	2 028 611.44	1.00%
	FR0000038606	Manitou BF SA	EUR	165 066.00	18.00	2 971 188.00	1.47%
	FR0000051070	Ets Maurel & Prom SA	EUR	653 316.00	2.80	1 826 018.22	0.90%
	FR0000053506	Cegedim SA	EUR	92 807.00	26.00	2 412 982.00	1.19%
	GB0008481250	Photo-Me International Plc	GBP	2 476 225.00	0.96	2 694 983.88	1.33%
	IT0004171440	Zignago Vetro SpA	EUR	435 178.00	10.20	4 438 815.60	2.19%
	BE0003656676	Recticel SA	EUR	318 622.00	7.79	2 482 065.38	1.23%
	CH0014284498	Siegfried Holding SA Reg	CHF	12 400.00	392.50	4 478 200.90	2.21%
	DE000A2G55D8	Dermapharm Holding SE Bearer	EUR	168 205.00	36.09	6 070 518.45	3.00%
	ES0183746314	Vidrala SA	EUR	47 735.00	76.90	3 670 821.50	1.81%
	FI4000197934	Tokmanni Group Corp	EUR	539 519.00	10.20	5 503 093.80	2.72%
	FR0013247137	Mediawan SA	EUR	237 737.00	10.00	2 377 370.00	1.17%
	FR0011726835	Gaztransport et technigaz SA	EUR	30 387.00	90.85	2 760 658.95	1.36%
	FR0000031577	Virbac SA	EUR	29 451.00	210.00	6 184 710.00	3.06%
	SE0000683484	Cellavision AB	SEK	129 965.00	381.50	4 626 169.05	2.29%
	DE000A0JK2A8	Aurelius Eq Opp SE&Co KgaA	EUR	27 821.00	37.86	1 053 303.06	0.52%
	AT0000A0E9W5	S&T AG	EUR	175 478.00	18.25	3 202 473.50	1.58%
	BE0003874915	Fagron SA	EUR	297 612.00	16.26	4 839 171.12	2.39%
	DE0005403901	CEWE Stiftung & Co KGaA	EUR	39 540.00	77.10	3 048 534.00	1.51%
	FR0000039091	Robertet SA	EUR	8 952.00	734.00	6 570 768.00	3.25%
	SE0009241706	THQ Nordic AB Reg B	SEK	214 401.00	242.80	4 857 088.70	2.40%
	BE0974310428	X FAB Silicon Foundries SE Reg	EUR	680 799.00	4.10	2 791 275.90	1.38%
	FI4000115464	Detection Technology Plc Reg	EUR	63 828.00	20.40	1 302 091.20	0.64%
	FI0009010912	Revenio Group Corp	EUR	151 054.00	19.40	2 930 447.60	1.45%
	FR0013230612	Tikehau Capital SCA Reg	EUR	112 692.00	20.20	2 276 378.40	1.12%
	FR0000038242	Lumibird SA	EUR	118 000.00	13.88	1 637 840.00	0.81%
	FR0000074072	Bigben Interactive	EUR	211 392.00	13.34	2 819 969.28	1.39%
	FR0000060402	Albioma	EUR	160 000.00	24.00	3 840 000.00	1.90%
	IT0004056880	Amplifon SpA Post Frazionamento	EUR	154 180.00	22.50	3 469 050.00	1.71%
	NL0000852523	TKH Group NV Certif	EUR	63 722.00	45.76	2 915 918.72	1.44%
	SE0010468116	Arjo AB B Reg	SEK	1 129 687.00	37.36	3 937 907.80	1.95%
	SE0006625471	Dustin Group AB	SEK	357 123.00	78.75	2 624 030.80	1.30%



	BE0003790079	Barco NV	EUR	25 023.00	181.20	4 534 167.60	2.24%
	FI0009002943	Raisio Plc V Reg	EUR	620 000.00	3.26	2 021 200.00	1.00%
	FR0010485268	Fontaine Pajot SA	EUR	12 979.00	95.20	1 235 600.80	0.61%
	FR0004024222	InterParfums	EUR	50 561.00	39.30	1 987 047.30	0.98%
	GB00BBQ38507	Keywords Studios Plc	GBP	56 652.00	11.47	734 375.95	0.36%
	NL0011660485	Sif Holding NV Reg	EUR	106 270.00	13.06	1 387 886.20	0.69%
	SE0005757267	Recipharm AB B	SEK	213 427.00	132.00	2 628 595.96	1.30%
	DE000JST4000	JOST Werke AG	EUR	49 597.00	26.35	1 306 880.95	0.65%
	DE0007493991	Stroeer SE & Co KGaA	EUR	54 915.00	69.85	3 835 812.75	1.89%
	DE0007461006	PVA TePla AG	EUR	289 156.00	11.26	3 255 896.56	1.61%
	DE0005220909	Nexus AG	EUR	141 651.00	31.50	4 462 006.50	2.20%
	FR0004034072	Xilam Animation	EUR	57 440.00	37.75	2 168 360.00	1.07%
	GB00BYTFB60	Homeserve Plc	GBP	371 762.00	11.86	4 982 983.68	2.46%
	IT0005162406	Technogym SpA	EUR	151 263.00	10.20	1 542 882.60	0.76%
	IT0004729759	Sesa SpA	EUR	138 354.00	40.10	5 547 995.40	2.74%
	FR0013379484	Solutions 30 SE	EUR	480 846.00	10.30	4 952 713.80	2.45%
	SE0000421273	Know It AB	SEK	122 669.00	183.80	2 103 685.81	1.04%
	CH0011339204	Ascom Holding AG Reg	CHF	115 884.00	10.34	1 102 519.41	0.54%
	FR0011992700	Ateme SA	EUR	176 951.00	12.06	2 134 029.06	1.05%
	<b>Actif Net</b>			<b>(287 681 986.25)</b>	<b>-</b>	<b>202 433 392.36</b>	<b>100.00%</b>