



Arrêté Semestriel au 30 juin 2020

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

ETAT DU PATRIMOINE

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique *
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-24-55 du code monétaire et financier	57 182 834,04
b) Avoirs bancaires	677 758,39
c) Autres actifs détenus par le FIA	7 211 946,10
d) Total des actifs détenus par le FIA	65 072 538,53
e) Passif	-7 190 665,10
f) Valeur nette d'inventaire	57 881 873,43

* Les montants sont signés

NOMBRE DE PARTS OU D'ACTIONS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE

Part	Type de part	Actif net par part	Nombre de parts en circulation	Valeur liquidative
CR-EUR	Capitalisation	21 396 891,57	115 830,8424	184,72
CI-EUR	Capitalisation	32 606 014,87	230,9680	141 171,13
GC-EUR	Capitalisation	2 510 414,44	23 217,3360	108,12
CN-EUR	Capitalisation	476 876,69	5 105,9820	93,39
DR-EUR	Distribution	891 675,86	9 071,6353	98,29

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	83,15	73,97
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	15,64	13,91
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
Sanofi SA	EUR	3 267 207,30	5,64	5,02
ASML Holding NV	EUR	2 916 274,90	5,04	4,48
Unilever NV	EUR	2 650 819,50	4,58	4,07
Total SA	EUR	2 611 930,05	4,51	4,01
Siemens AG Reg	EUR	2 326 719,60	4,02	3,58
Iberdrola SA	EUR	2 178 624,24	3,76	3,35
Allianz SE Reg	EUR	2 121 139,20	3,66	3,26
Bayer AG Reg	EUR	1 884 094,02	3,26	2,90
Vinci SA	EUR	1 825 484,00	3,15	2,81
Schneider Electric SE	EUR	1 514 742,72	2,62	2,33
ENEL SpA	EUR	1 448 423,99	2,50	2,23
Deutsche Telekom AG Reg	EUR	1 361 190,60	2,35	2,09
Deutsche Post AG Reg	EUR	1 110 866,40	1,92	1,71
Axa SA	EUR	985 691,52	1,70	1,51
Royal Dutch Shell Plc A	EUR	946 538,92	1,64	1,45
Cie de Saint-Gobain SA	EUR	901 919,05	1,56	1,39
EDP-Energias de Portugal SA Reg	EUR	845 121,00	1,46	1,30
Bouygues SA	EUR	810 000,76	1,40	1,24
Scout24 AG	EUR	761 138,15	1,31	1,17
Rubis SCA	EUR	721 698,60	1,25	1,11
Vivendi	EUR	693 239,68	1,20	1,07
Vonovia SE	EUR	666 803,86	1,15	1,02
Assicurazioni Generali SpA	EUR	581 594,19	1,00	0,89
BNP Paribas SA A	EUR	558 669,15	0,97	0,86
Spie SAS	EUR	538 517,00	0,93	0,83
Orange SA	EUR	526 299,45	0,91	0,81
Veolia Environnement SA	EUR	463 623,16	0,80	0,71
La Francaise des Jeux SA	EUR	453 913,80	0,78	0,70
Nexity A	EUR	450 864,00	0,78	0,69
Unibail-Rodamco-Westf +1 Sh WFD Unib R	EUR	439 150,80	0,76	0,67
Anheuser-Busch InBev SA	EUR	283 806,55	0,49	0,44
Carmila SAS	EUR	276 683,80	0,48	0,43
Banco Santander Reg SA	EUR	261 846,77	0,45	0,40
TOTAL	EUR	39 384 636,73	68,05	60,53
Novartis AG Reg	CHF	3 262 025,95	5,64	5,01
Roche Holding Ltd Pref	CHF	3 026 320,02	5,23	4,65
Nestlé SA Reg	CHF	2 765 180,72	4,78	4,25
TOTAL	CHF	9 053 526,69	15,64	13,91
AstraZeneca Plc	GBP	2 948 202,62	5,09	4,53
GlaxoSmithKline Plc	GBP	2 587 833,16	4,47	3,98
Phoenix Group Holdings PLC Reg	GBP	786 964,03	1,36	1,21
British American Tobacco Plc	GBP	648 814,23	1,12	1,00
BP Plc	GBP	486 803,32	0,84	0,75
HSBC Holdings Plc	GBP	467 490,35	0,81	0,72

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
			Actif net	Total des actifs
TOTAL	GBP	7 926 107,71	13,69	12,18
Novo Nordisk AS B	DKK	818 562,91	1,41	1,26
TOTAL	DKK	818 562,91	1,41	1,26
TOTAL		57 182 834,04	98,79	87,88

REPARTITION DES ACTIFS PAR SECTEUR ECONOMIQUE

Secteur économique	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Produits pharmaceutiques	30,73	27,32
Electricité	7,73	6,87
Compagnies gazières et pétrolières intégrées	6,15	5,47
Construction et ingénierie	5,48	4,88
Equipements pour la fabrication de semi-conducteur	5,04	4,48
Aliments et viandes conditionnés	4,78	4,25
Autres secteurs	38,88	34,61
TOTAL	98,79	87,88

REPARTITION DES ACTIFS PAR PAYS DE RESIDENCE

Pays	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
FRANCE	29,44	26,19
ALLEMAGNE	17,68	15,72
SUISSE	15,64	13,91
Autres pays	36,03	32,06
TOTAL	98,79	87,88

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	13 131 136,72	17 768 803,30
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	439 293,54	2 729 941,00
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	7 934,94

Mouvements intervenus au cours de la période	Mouvements (en montant)
Acquisitions	13 570 430,26
Cessions	20 506 679,24

DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE

	Part	Montant net unitaire	Crédit d'impôt	Montant brut unitaire
	€	€	€	€
Distribution des Résultats				
Versés				
20/04/2020	D1 PART DR-EUR	3,64		3,64
A verser				
	D1 PART DR-EUR			
Distribution des Plus et Moins-values nettes				
Versées				
20/04/2020	D1 PART DR-EUR	1,07		1,07
A verser				
	D1 PART DR-EUR			

INVENTAIRE

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur boursière	% Actif Net
EDP-Energias de Portugal SA Reg	EUR	198 852	845 121,00	1,46
Sanofi SA	EUR	36 042	3 267 207,30	5,64
Unilever NV	EUR	56 102	2 650 819,50	4,58
Banco Santander Reg SA	EUR	120 417	261 846,77	0,45
Siemens AG Reg	EUR	22 210	2 326 719,60	4,02
BP Plc	GBP	144 057	486 803,32	0,84
ENEL SpA	EUR	188 646	1 448 423,99	2,50
Deutsche Telekom AG Reg	EUR	91 080	1 361 190,60	2,35
Veolia Environnement SA	EUR	23 158	463 623,16	0,80
GlaxoSmithKline Plc	GBP	143 746	2 587 833,16	4,47
Deutsche Post AG Reg	EUR	34 128	1 110 866,40	1,92
Vivendi	EUR	30 352	693 239,68	1,20
Nexity A	EUR	15 655	450 864,00	0,78
Royal Dutch Shell Plc A	EUR	65 741	946 538,92	1,64
Iberdrola SA	EUR	211 107	2 178 624,24	3,76
HSBC Holdings Plc	GBP	112 252	467 490,35	0,81
Bayer AG Reg	EUR	28 638	1 884 094,02	3,26
Carmila SAS	EUR	22 679	276 683,80	0,48
ASML Holding NV	EUR	8 921	2 916 274,90	5,04
Vonovia SE	EUR	12 217	666 803,86	1,15
Novo Nordisk AS B	DKK	14 208	818 562,91	1,41
BNP Paribas SA A	EUR	15 795	558 669,15	0,97
Spie SAS	EUR	40 490	538 517,00	0,93
Scout24 AG	EUR	11 023	761 138,15	1,31
Anheuser-Busch InBev SA	EUR	6 470	283 806,55	0,49
Rubis SCA	EUR	16 870	721 698,60	1,25
Unibail-Rodamco-Westf +1 Sh WFD Unib R	EUR	8 755	439 150,80	0,76
Phoenix Group Holdings PLC Reg	GBP	111 089	786 964,03	1,36
La Francaise des Jeux SA	EUR	16 530	453 913,80	0,78
Nestlé SA Reg	CHF	28 094	2 765 180,72	4,78
Roche Holding Ltd Pref	CHF	9 808	3 026 320,02	5,23
Allianz SE Reg	EUR	11 670	2 121 139,20	3,66
Novartis AG Reg	CHF	42 117	3 262 025,95	5,65
Axa SA	EUR	52 960	985 691,52	1,70
Bouygues SA	EUR	26 636	810 000,76	1,40
Cie de Saint-Gobain SA	EUR	28 141	901 919,05	1,56
Vinci SA	EUR	22 262	1 825 484,00	3,15
Schneider Electric SE	EUR	15 319	1 514 742,72	2,62
Total SA	EUR	76 878	2 611 930,05	4,51
Assicurazioni Generali SpA	EUR	43 177	581 594,19	1,00
Orange SA	EUR	49 441	526 299,45	0,91
British American Tobacco Plc	GBP	18 999	648 814,23	1,12
AstraZeneca Plc	GBP	31 827	2 948 202,62	5,09
TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché régl. ou Warrant et Bons de sous)			57 182 834,04	98,79
TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché régl.			57 182 834,04	98,79
TOTAL Actions & Valeurs assimilées			57 182 834,04	98,79

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur boursière	% Actif Net
GlaxoSmithKline Plc	GBP	150 781	31 513,61	0,05
Rubis SCA	EUR	16 870	29 522,50	0,05
Vinci SA	EUR	22 262	27 827,50	0,05
Total SA	EUR	76 878	52 277,04	0,10
TOTAL Coupons et dividendes			141 140,65	0,25
CdtDiv Titres EUR	EUR	-75 755,82	-75 755,82	-0,13
CdtDiv S/R EUR	EUR	-612,6	-612,60	0,00
DebDiv Titres EUR	EUR	59 864,75	59 864,75	0,10
DebDiv S/R EUR	EUR	1 784,87	1 784,87	0,00
TOTAL Autres dettes et créances			-14 718,80	-0,03
TOTAL Dettes et créances			126 421,85	0,22
OddoCie Par- CHF	CHF	46 178,56	43 394,81	0,07
OddoCie Par- DKK	DKK	86 187,86	11 563,87	0,02
OddoCie Par- EUR	EUR	551 436,34	551 436,34	0,96
OddoCie Par- GBP	GBP	62 889,32	69 179,09	0,12
OddoCie Par- NOK	NOK	-0,01	0,00	0,00
OddoCie Par- SEK	SEK	21 815,24	2 083,85	0,00
OddoCie Par- USD	USD	43,47	38,70	0,00
OddoCie Par- EUR	EUR	61,73	61,73	0,00
TOTAL Avoirs			677 758,39	1,17
V/A CHF EUR 140820	EUR	7 009 155,83	7 009 155,83	12,11
V/A CHF EUR 140820	CHF	-7 500 000	-7 050 120,12	-12,18
TOTAL Opérations à terme			-40 964,29	-0,07
TOTAL Disponibilités			636 794,10	1,10
Cion de gestion	EUR	-64 176	-64 176,00	-0,11
Cion performance	EUR	-0,56	-0,56	0,00
TOTAL Frais			-64 176,56	-0,11
TOTAL TRESORERIE			699 039,39	1,21
TOTAL ACTIF NET			57 881 873,43	100,00

ODDO BHF VALEURS RENDEMENT

Securities Financing Transactions Regulation

30/06/2020

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	61,73				
en % des revenus	0,00				
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					
Gestionnaire					
Montant					
Tiers (ex. agent prêteur...)					
Montant					