



Arrêté Semestriel au 31 décembre 2018

# **Oddo Proactif Europe PEA**

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	37 989 268,44
b) Avoirs bancaires	1 589 170,33
c) Autres actifs détenus par l'OPCVM	3 895 682,50
d) Total des actifs détenus par l'OPCVM	43 474 121,27
e) Passif	-710 932,94
f) Valeur nette d'inventaire	42 763 188,33

\* 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
OdBHFPEA CR EUR C	C1	40 032 641.11	217 564.5180	184.00
OdBHFPEA GC EUR C	C2	2 184 505.67	23 469.0210	93.08
OdBHFPEA CN EUR C	C3	546 041.55	5 829.3010	93.67

## 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	87.48	86.04
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	1.36	1.34
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	2.49	2.45

**REPARTITION DES ACTIFS PAR DEVISE**

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
			Actif net	Total des actifs
SAP	EUR	3 235 013.02	7.56	7.44
STMicroe	EUR	2 362 736.31	5.53	5.43
Michelin	EUR	2 326 421.10	5.44	5.35
Alstom	EUR	1 912 163.05	4.47	4.40
Daimler Re	EUR	1 563 786.42	3.66	3.60
Total	EUR	1 392 788.80	3.26	3.20
Sanofi	EUR	969 128.94	2.27	2.23
Siemens Re	EUR	936 892.98	2.19	2.16
IngeniGr	EUR	868 882.06	2.03	2.00
Linde Re	EUR	863 027.30	2.02	1.99
Allianz Re	EUR	852 756.66	1.99	1.96
Unilever Cert	EUR	810 170.70	1.89	1.86
KnorBrem Be	EUR	787 222.06	1.84	1.81
LVMH	EUR	783 120.60	1.83	1.80
BoSantan	EUR	724 989.07	1.70	1.67
ASMLHg	EUR	671 672.52	1.57	1.54
Bayer Re	EUR	640 179.76	1.50	1.47
BASF Re	EUR	628 764.00	1.47	1.45
Publicis	EUR	602 412.32	1.41	1.39
LOreal	EUR	556 519.20	1.30	1.28
AnhBulB	EUR	556 343.40	1.30	1.28
DtTele Re	EUR	543 390.12	1.27	1.25
Airbus	EUR	543 221.20	1.27	1.25
AirLiqui	EUR	526 416.30	1.23	1.21
BNPParib A	EUR	514 832.95	1.20	1.18
Iberdrol	EUR	464 135.43	1.09	1.07
Vinci	EUR	453 726.00	1.06	1.04
FresenMC	EUR	448 418.88	1.05	1.03
Axa	EUR	444 803.65	1.04	1.02
ENEL	EUR	443 221.32	1.04	1.02
Danone	EUR	440 657.64	1.03	1.01
SAFRAN	EUR	427 607.80	1.00	0.98
INGGr	EUR	413 729.47	0.97	0.95
ENI	EUR	395 296.24	0.92	0.91
Telefoni	EUR	387 117.57	0.91	0.89
Adidas Re	EUR	368 265.60	0.86	0.85
Continen	EUR	366 476.25	0.86	0.84
SchneiEl	EUR	364 948.92	0.85	0.84
IntesSan	EUR	358 979.39	0.84	0.83
EssiLuxo	EUR	358 520.70	0.84	0.82
BBVArgen Re	EUR	349 822.64	0.82	0.80
Kering Re	EUR	349 036.80	0.82	0.80

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
			Actif net	Total des actifs
RoyaPhil	EUR	333 394.47	0.78	0.77
Orange	EUR	327 702.41	0.77	0.75
MuenRue	EUR	322 791.70	0.75	0.74
Nokia	EUR	321 160.47	0.75	0.74
KonAhDel	EUR	311 456.18	0.73	0.72
AmadITGr A	EUR	302 739.84	0.71	0.70
VW Pr	EUR	287 842.24	0.67	0.66
InDiTex	EUR	281 520.60	0.66	0.65
DtPost Re	EUR	265 831.38	0.62	0.61
Engie	EUR	261 960.38	0.61	0.60
BMW	EUR	255 863.30	0.60	0.59
SG	EUR	254 330.44	0.59	0.59
Vivendi	EUR	235 229.12	0.55	0.54
CRH	EUR	220 697.40	0.52	0.51
UniRoWe	EUR	211 765.60	0.50	0.49
Freseniu	EUR	198 168.88	0.46	0.46
Merck	EUR	7 648.30	0.02	0.02
<b>TOTAL</b>	<b>EUR</b>	<b>37 407 717.85</b>	<b>87.48</b>	<b>86.05</b>
FinRiche	CHF	581 550.59	1.36	1.34
<b>TOTAL</b>	<b>CHF</b>	<b>581 550.59</b>	<b>1.36</b>	<b>1.34</b>

## REPARTITION DES ACTIFS PAR SECTEUR ECONOMIQUE

Secteur économique	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Logiciels d'application	7.57	7.44
Pneus et caoutchouc	6.30	6.19
Banques	6.12	6.02
Semi-conducteurs	5.53	5.43
Constructeurs automobiles	4.93	4.85
Habillements, accessoires et produits de luxe	4.71	4.63
Autres secteurs	53.68	52.82
<b>TOTAL</b>	<b>88.84</b>	<b>87.38</b>

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

Pays	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
FRANCE	34.11	33.55
ALLEMAGNE	27.38	26.93
PAYS-BAS	12.74	12.53
Autres pays	14.61	14.37
<b>TOTAL</b>	<b>88.84</b>	<b>87.38</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	10 344 793.06	5 237 614.90
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	737 322.10	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	2 133 402.00

Mouvements intervenus au cours de la période	Mouvements (en montant)
Acquisitions	11 082 115,16
Cessions	7 371 016,90

Fonds	ODDO BHF PROACTIF EUROPE PEA (8049)
Date	31/12/2018
Actif Net	42,763,188.33 EUR

classification	code titre	libelle	devise	Quantité	Cours	valeur boursière	% Actif Net
<b>Disponibilités</b>						<b>3 053 549.13</b>	<b>7.14%</b>
		ODDO & Cie SA	EUR	1 575 007.24	1.00	1 575 007.24	3.68%
			USD	9 651.55	0.87	8 444.05	0.02%
			CHF	6 379.04	0.89	5 663.08	0.01%
			SEK	567.55	0.10	55.96	0.00%
		Cion performance	EUR	(8.72)	1.00	-8.72	0.00%
		Cion de gestion	EUR	(56 454.22)	1.00	-56 454.22	-0.13%
		DG-M à terme ferme	EUR	2 158 399.10	1.00	2 158 399.10	5.05%
		Appel de marge/fut.	EUR	(654 470.00)	1.00	-654 470.00	-1.53%
	FR0000120271	Total SA	EUR	26 426.00	-	16 912.64	0.04%
<b>UCITS</b>						<b>1 065 900.76</b>	<b>2.49%</b>
	FR0011360171	Oddo Tresorerie 3-6 Mois CI EUR Cap	EUR	100.00	10 658.96	1 065 896.00	2.49%
	FR0010680157	Oddo BHF Jour CI EUR Cap	EUR	0.00	2 379.91	4.76	0.00%
<b>Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>						<b>37 989 268.44</b>	<b>88.84%</b>
	FR0000125346	Ingenico Group SA	EUR	17 539.00	49.54	868 882.06	2.03%
	FR0010220475	Alstom	EUR	54 215.00	35.27	1 912 163.05	4.47%
	FR0000121261	Michelin SA	EUR	26 833.00	86.70	2 326 421.10	5.44%
	FR0000073272	SAFRAN SA	EUR	4 057.00	105.40	427 607.80	1.00%
	NL0000226223	STMicrolronics NV	EUR	189 246.00	12.49	2 362 736.31	5.53%
	NL0000009355	Unilever NV Certif of Shares	EUR	17 085.00	47.42	810 170.70	1.89%
	DE0006599905	Merck KGaA	EUR	85.00	89.98	7 648.30	0.02%
	ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent SA Reg	EUR	75 466.00	4.64	349 822.64	0.82%
	FR0000127771	Vivendi	EUR	11 054.00	21.28	235 229.12	0.55%
	FR0000130809	Société Générale SA	EUR	9 142.00	27.82	254 330.44	0.59%
	FR0000120644	Danone	EUR	7 164.00	61.51	440 657.64	1.03%
	IE00BZ12WP82	Linde PLC Reg	EUR	6 238.00	138.35	863 027.30	2.02%
	IT0003132476	ENI SpA	EUR	28 753.00	13.75	395 296.24	0.92%
	NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	4 897.00	137.16	671 672.52	1.57%
	DE0005439004	Continental AG	EUR	3 035.00	120.75	366 476.25	0.86%
	DE0007236101	Siemens AG Reg	EUR	9 621.00	97.38	936 892.98	2.19%
	ES0148396007	Industria de Diseno Textil SA	EUR	12 596.00	22.35	281 520.60	0.66%
	FR0000133308	Orange SA	EUR	23 151.00	14.16	327 702.41	0.77%
	FR0000121485	Kering Reg	EUR	848.00	411.60	349 036.80	0.82%
	FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	6 111.00	59.72	364 948.92	0.85%
	FR0000120073	Air Liquide SA	EUR	4 854.00	108.45	526 416.30	1.23%
	DE0008430026	Muenchener Rueckver AG REG	EUR	1 694.00	190.55	322 791.70	0.75%
	DE0008404005	Allianz SE Reg	EUR	4 869.00	175.14	852 756.66	1.99%
	DE000BASF111	BASF SE Reg	EUR	10 410.00	60.40	628 764.00	1.47%
	ES0178430E18	Telefonica SA	EUR	52 748.00	7.34	387 117.57	0.91%
	FR0000120271	Total SA	EUR	30 160.00	46.18	1 392 788.80	3.26%
	IE0001827041	CRH Plc	EUR	9 554.00	23.10	220 697.40	0.52%
	FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westf +1 Sh WFD Unib R	EUR	1 564.00	135.40	211 765.60	0.50%
	NL0011821202	ING Groep NV	EUR	43 967.00	9.41	413 729.47	0.97%
	NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	14 109.00	22.08	311 456.18	0.73%
	CH0210483332	Co Financière Richemont SA	CHF	10 398.00	63.00	581 550.59	1.36%
	DE0005552004	Deutsche Post AG Reg	EUR	11 118.00	23.91	265 831.38	0.62%
	DE0005785604	Fresenius SE & Co KGaA	EUR	4 676.00	42.38	198 168.88	0.46%
	DE0005557508	Deutsche Telekom AG Reg	EUR	36 666.00	14.82	543 390.12	1.27%
	DE0007664039	Volkswagen AG Pref	EUR	2 072.00	138.92	287 842.24	0.67%
	ES0144580Y14	Iberdrola SA	EUR	66 135.00	7.02	464 135.43	1.09%
	FI0009000681	Nokia Oyj	EUR	63 849.00	5.03	321 160.47	0.75%
	FR0010208488	Engie SA	EUR	20 915.00	12.53	261 960.38	0.61%
	FR0000131104	BNP Paribas SA A	EUR	13 042.00	39.48	514 832.95	1.20%
	FR0000120578	Sanofi SA	EUR	12 809.00	75.66	969 128.94	2.27%
	FR0000121014	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	EUR	3 033.00	258.20	783 120.60	1.83%
	FR0000120628	Axa SA	EUR	23 587.00	18.86	444 803.65	1.04%
	NL0000235190	Airbus SE	EUR	6 470.00	83.96	543 221.20	1.27%
	DE0007100000	Daimler AG Reg	EUR	34 062.00	45.91	1 563 786.42	3.66%
	DE0005785802	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	EUR	7 917.00	56.64	448 418.88	1.05%
	FR0000121667	EssilorLuxottica SA	EUR	3 246.00	110.45	358 520.70	0.84%
	IT0000072618	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	185 060.00	1.94	358 979.39	0.84%
	DE0005190003	Bayerische Motorenwerke AG	EUR	3 619.00	70.70	255 863.30	0.60%
	DE000KBX1006	Knorr Bremse AG Bearer	EUR	10 013.00	78.62	787 222.06	1.84%
	FR0000125486	Vinci SA	EUR	6 300.00	72.02	453 726.00	1.06%
	FR0000120321	L'Oréal SA	EUR	2 766.00	201.20	556 519.20	1.30%
	NL0000009538	Royal Philips NV	EUR	10 779.00	30.93	333 394.47	0.78%
	BE0974293251	Anheuser-Busch InBev SA	EUR	9 642.00	57.70	556 343.40	1.30%
	DE000BAY0017	Bayer AG Reg	EUR	10 571.00	60.56	640 179.76	1.50%
	FR0000130577	Publicis Groupe SA	EUR	12 029.00	50.08	602 412.32	1.41%
	IT0003128367	ENEL SpA	EUR	87 871.00	5.04	443 221.32	1.04%
	DE0007164600	SAP SE	EUR	37 214.00	86.93	3 235 013.02	7.56%
	DE000A1EWWW0	Adidas AG Reg	EUR	2 019.00	182.40	368 265.60	0.86%
	ES0113900J37	Banco Santander Reg SA	EUR	182 479.00	3.97	724 989.07	1.70%
	ES0109067019	Amadeus IT Group SA A	EUR	4 976.00	60.84	302 739.84	0.71%
<b>Appels de marges</b>						<b>654 470.00</b>	<b>1.53%</b>
		Euro Stoxx 50 EUR (Price) Index FUT 03/19 EUX	EUR	(1 017.00)	2 974.00	654 470.00	1.53%
<b>Actif Net</b>						<b>42 763 188.33</b>	<b>100.00%</b>



## **ODDO BHF PROACTIF EUROPE PEA**

### **Securities Financing Transactions Regulation**

**31/12/2018**

**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
<b>Type et qualité de la garantie</b>					
<b>Liquidités</b>					
<b>Instruments de dette</b>					
Notation de bonne qualité					
Notation de moyenne qualité					
Notation de faible qualité					
<b>Actions</b>					
Notation de bonne qualité					
Notation de moyenne qualité					
Notation de faible qualité					
<b>Parts de fonds</b>					
Notation de bonne qualité					
Notation de moyenne qualité					
Notation de faible qualité					
<b>Monnaie de la garantie</b>					
<b>Pays de l'émetteur de la garantie</b>					

## Echéance 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 ventilés

	Prêts de titres	Emprunts de titres	Mises en pension	Prises en pension	Total Return Swap
<b>OPC</b>					
Montant					
en % des revenus					
<b>Gestionnaire</b>					
Montant					
en % des revenus					
<b>Tiers (ex. agent prêteur...)</b>					
Montant					
en % des revenus					

## Données sur les coûts ventilés

	Prêts de titres	Emprunts de titres	Mises en pension	Prises en pension	Total Return Swap
<b>OPC</b>					
Montant				29.83	
<b>Gestionnaire</b>					
Montant					
<b>Tiers (ex. agent prêteur...)</b>					
Montant					