



Arrêté Semestriel au 29 mars 2019

Oddo BHF Partage

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	4 901 719,26
b) Avoirs bancaires	161 355,64
c) Autres actifs détenus par l'OPCVM	1 536 457,47
d) Total des actifs détenus par l'OPCVM	6 599 532,37
e) Passif	-5 319,95
f) Valeur nette d'inventaire	6 594 212,42

* 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
OdBHFPAr C C	C1	5 899 927,58	58 969,6570	100,05
OdBHFPAr A	D1	482 212,88	4 713,8740	102,29
OdBHFPAr B	D2	212 071,96	2,0540	103 248,27

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	72.47	72.41
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	1.86	1.86
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	19.88	19.86

REPARTITION DES ACTIFS PAR DEVISE

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
			Actif net	Total des actifs
Allianz Re	EUR	166 158.64	2.52	2.52
MTUAeEng 0.12 170523	EUR	166 000.59	2.52	2.52
Carrefou 4 090420	EUR	162 184.18	2.46	2.46
Michelin	EUR	158 100.00	2.40	2.40
TeleEmis 4.69 111119	EUR	157 210.90	2.38	2.38
IberdFin 4.12 230320	EUR	156 416.56	2.37	2.37
IntesSan 5 171020	EUR	128 025.21	1.94	1.94
ASF 5.62 040722	EUR	122 816.28	1.86	1.86
Relx	EUR	121 920.00	1.85	1.85
INGGr	EUR	120 780.80	1.83	1.83
Suez 4.12 240622	EUR	116 290.99	1.76	1.76
LindeFin 3.87 010621	EUR	112 147.51	1.70	1.70
BMWFin 2.37 240123	EUR	108 519.47	1.65	1.64
AirLiFin 3.88 090620	EUR	108 024.47	1.64	1.64
BriConRo 3.87 010421	EUR	107 724.59	1.63	1.63
EDPFin 2.62 180122	EUR	107 624.19	1.63	1.63
VolvoTre VAR 100675	EUR	107 616.03	1.63	1.63
Danone 3.6 231120	EUR	107 571.69	1.63	1.63
CoopRabo VAR 260526	EUR	106 302.64	1.61	1.61
BureVeri 3.12 210121	EUR	105 590.38	1.60	1.60
Terna 4.87 031019	EUR	104 892.97	1.59	1.59
ATT 1.45 010622	EUR	104 784.12	1.59	1.59
ITV 2.12 210922	EUR	104 587.63	1.59	1.58
NordeaBk 4.5 260320	EUR	104 268.07	1.58	1.58
BoBiViAr VAR 110424	EUR	103 525.20	1.57	1.57
CNHInFi 1.37 230522	EUR	103 407.38	1.57	1.57
AssicGen 2.87 140120	EUR	102 966.88	1.56	1.56
FMCFin8 5.25 310719	EUR	102 623.17	1.56	1.56
Valeo 0.62 110123	EUR	99 756.20	1.51	1.51
VodafGr 0.5 300124	EUR	99 709.93	1.51	1.51
Kone B	EUR	94 191.20	1.43	1.43
ASMLHg	EUR	90 956.80	1.38	1.38
Vinci	EUR	90 188.80	1.37	1.37
Adidas 1.25 081021	EUR	72 034.72	1.09	1.09
ToyotMcr 1 090321	EUR	71 684.60	1.09	1.09
BoSantan	EUR	70 120.80	1.06	1.06
Henkel Pr	EUR	69 888.00	1.06	1.06
WoltKluw	EUR	62 156.80	0.94	0.94
AeropPar	EUR	62 064.00	0.94	0.94
SchneiEl	EUR	58 749.60	0.89	0.89
AuchanHg 6 150419	EUR	53 001.40	0.80	0.80
Gus 4.75 040220	EUR	52 402.14	0.79	0.79

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
			Actif net	Total des actifs
Symrise 1.75 100719	EUR	50 865.42	0.77	0.77
FreFinIr 0.87 310122	EUR	46 776.13	0.71	0.71
TOTAL	EUR	4 522 627.08	68.58	68.53
RocheHg Pr	CHF	87 331.60	1.32	1.32
FinRiche	CHF	35 155.50	0.53	0.53
TOTAL	CHF	122 487.10	1.86	1.86
Essity B Re	SEK	85 069.14	1.29	1.29
SvensCel B	SEK	36 519.78	0.55	0.55
TOTAL	SEK	121 588.92	1.84	1.84
BHPGroup Re	GBP	74 640.18	1.13	1.13
JohnWoGr	GBP	24 191.13	0.37	0.37
TOTAL	GBP	98 831.31	1.50	1.50
APMoell B	DKK	36 184.85	0.55	0.55
TOTAL	DKK	36 184.85	0.55	0.55

REPARTITION DES ACTIFS PAR SECTEUR ECONOMIQUE

Secteur économique	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Banques	9.61	9.58
Autres services financiers	8.85	8.85
Electricité	5.59	5.59
Services commerciaux divers	5.19	5.18
Autoroutes et voies ferrées	3.50	3.49
Hypermarchés	3.26	3.26
Autres secteurs	38.33	38.32
TOTAL	74.33	74.27

REPARTITION DES ACTIFS PAR PAYS DE RESIDENCE DE L'EMETTEUR

Pays	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
FRANCE	18.87	18.86
PAYS-BAS	10.74	10.74
ALLEMAGNE	7.96	7.95
Autres pays	36.76	36.72
TOTAL	74.33	74.27

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	0.00	806 723.13
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	14 461.90
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	0.00
Cessions	821 185.03

DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE

	Part €	Montant net unitaire €	Crédit d'impôt €	Montant brut unitaire €
	D1 PART A D1 PART A D2 PART B D2 PART B			
Dividendes à verser				
22/01/2019	D1 PART A D2 PART B	1,03 1 047,47		1,03 1 047,47
Dividendes versés				

Fonds	ODDO BHF PARTAGE (8047)
Date	29/03/2019
Actif Net	6,594,212.42 EUR

classification	code titre	libelle	devise	Quantité	Cours	valeur boursière	% Actif Net
Disponibilités						381 668.01	5.79%
		ODDO & Cie SA	EUR	115 443.61	1.00	115 443.61	1.75%
			GBP	7 736.85	1.16	8 979.24	0.14%
			SEK	59 142.57	0.10	5 679.83	0.09%
			CHF	6 428.89	0.89	5 748.47	0.09%
			USD	26 964.01	0.89	24 014.97	0.36%
			DKK	11 120.23	0.13	1 489.52	0.02%
		Cion de gestion	EUR	(5 319.95)	1.00	-5 319.95	-0.08%
		DebDiv Titres EUR	EUR	221 757.32	1.00	221 757.32	3.36%
	PTBSSBOE0012	Brisa Concessao Rodoviaria SA 3.875% EMTN 14/01.04.21	EUR	1.00	-	3 875.00	0.06%
Autres titres de créance						2 203 589.52	33.42%
	XS0482908091	Gus Plc 4.75% EMTN Reg S Ser 1 10/04.02.20	EUR	50 000.00	104.06	52 402.14	0.79%
	PTBSSBOE0012	Brisa Concessao Rodoviaria SA 3.875% EMTN 14/01.04.21	EUR	100 000.00	107.71	107 724.59	1.63%
	XS1111324700	EDP Finance BV 2.625% EMTN Sen 14/18.01.22	EUR	100 000.00	107.09	107 624.19	1.63%
	XS0723509104	FMC Fin VIII SA 5.25% EMTN Reg S Sen 12/31.07.19	EUR	100 000.00	101.72	102 623.17	1.56%
	XS1499604905	Vodafone Group Plc 0.5% EMTN Reg S Ser 63 16/30.01.24	EUR	100 000.00	99.63	99 709.93	1.51%
	FR0010491720	Autoroutes du Sud de la France 5.625% EMTN Ser 1 07/04.19	EUR	100 000.00	118.62	122 816.28	1.86%
	XS0462999573	Telefonica Emisiones SA 4.693% EMTN 09/11.11.19	EUR	150 000.00	102.98	157 210.90	2.38%
	XS0436320278	Terna Rete Elettr Nazionale SpA 4.875% EMTN 09/03.10.19	EUR	100 000.00	102.48	104 892.97	1.59%
	XS0497179035	Nordea Bank Abp 4.5% EMTN Reg S Sub Ser 137 10/26.03.2	EUR	100 000.00	104.18	104 268.07	1.58%
	XS1288335521	Toyota Motor Cred Corp 1% EMTN Reg S Sen 15/09.03.21	EUR	70 000.00	102.34	71 684.60	1.09%
	XS0499243300	Carrefour SA 4% EMTN 10/09.04.20	EUR	150 000.00	104.20	162 184.18	2.46%
	FR0010913780	Suez SA 4.125% EMTN 10/24.06.22	EUR	100 000.00	113.10	116 290.99	1.76%
	DE0005VM7704	Symrise AG 1.75% EMTN Reg S Sen 14/10.07.19	EUR	50 000.00	100.46	50 865.42	0.77%
	XS0632659933	Linde Finance BV 3.875% EMTN Reg S Ser 02/2011 11/01.0	EUR	100 000.00	108.91	112 147.51	1.70%
	FR0010746008	Auchan Holding SA 6% EMTN Sen 09/15.04.19	EUR	50 000.00	100.22	53 001.40	0.80%
	FR0010967216	Danone 3.6% EMTN Sen 10/23.11.20	EUR	100 000.00	106.29	107 571.69	1.63%
	FR0013230943	Valeo SA 0.625% EMTN Sen 17/11.01.23	EUR	100 000.00	99.62	99 756.20	1.51%
	XS0494868630	Iberdrola Finanzas SA 4.125% EMTN REGS Ser 10/23.03.20	EUR	150 000.00	104.17	156 416.56	2.37%
	FR0010908905	Air Liquide Finance 3.889% EMTN Sen 10/09.06.20	EUR	100 000.00	104.86	108 024.47	1.64%
	XS1014759648	Assicurazioni Generali SpA 2.875 EMTN Sen 14/14.01.20	EUR	100 000.00	102.35	102 966.88	1.56%
	XS1616917800	CNH Industrial Fin Europe SA 1.375% EMTN Sen 17/23.05.2	EUR	100 000.00	102.22	103 407.38	1.57%
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé						1 544 367.62	23.42%
	GB00BHOP3291	BHP Group Plc Reg	GBP	3 479.00	18.49	74 640.18	1.13%
	DE0006048432	Henkel AG & Co KGaA Pref	EUR	768.00	91.00	69 888.00	1.06%
	NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	544.00	167.20	90 956.80	1.38%
	GB00B280DG97	Relx Plc	EUR	6 400.00	19.05	121 920.00	1.85%
	SE0009922164	Essity AB B Reg	SEK	3 304.00	268.10	85 069.14	1.29%
	NL0000395903	Wolters Kluwer NV	EUR	1 024.00	60.70	62 156.80	0.94%
	FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	840.00	69.94	58 749.60	0.89%
	CH0012032048	Roche Holding Ltd Pref	CHF	356.00	274.35	87 331.60	1.32%
	CH0210483332	Co Financière Richemont SA	CHF	542.00	72.54	35 155.50	0.53%
	FR0000125486	Vinci SA	EUR	1 040.00	86.72	90 188.80	1.37%
	DE0008404005	Allianz SE Reg	EUR	838.00	198.28	166 158.64	2.52%
	ES0113900137	Banco Santander Reg SA	EUR	16 919.00	4.14	70 120.80	1.06%
	GB00B5N0P849	John Wood Group Plc	GBP	4 108.00	5.07	24 191.13	0.37%
	FI0009013403	Kone Oyj B	EUR	2 095.00	44.96	94 191.20	1.43%
	NL0011821202	ING Groep NV	EUR	11 200.00	10.78	120 780.80	1.83%
	FR0000121261	Michelin SA	EUR	1 500.00	105.40	158 100.00	2.40%
	FR0010340141	Aéroport de Paris (ADP)	EUR	360.00	172.40	62 064.00	0.94%
	DK0010244508	AP Moeller Maersk AS B	DKK	32.00	8 442.00	36 184.85	0.55%
	SE0000112724	Svenska Cellulosa SCA AB B	SEK	4 718.00	80.60	36 519.78	0.55%
AJOUTER AU DICO : UCITS						1 310 825.15	19.88%
	FR0010251108	Oddo BHF Avenir Europe CI-EUR Cap	EUR	0.60	347 739.12	208 643.47	3.16%
	LU0191250090	NN (L) EUR High Dividend I Cap	EUR	227.00	621.44	141 066.88	2.14%
	FR0013173408	Oddo BHF Haut Rendement 2023 CI-EUR Cap	EUR	920.00	1 044.69	961 114.80	14.58%
Obligations négociées sur un marché réglementé ou assimilé						1 153 762.12	17.50%
	FR0011703776	Bureau Veritas SA 3.125% Sen 14/21.01.21	EUR	100 000.00	104.98	105 590.38	1.60%
	XS1055241373	Banco Bilbao Vizcaya Argent SA VAR Reg S Sub 14/11.04.24	EUR	100 000.00	100.11	103 525.20	1.57%
	IT0004960669	Intesa Sanpaolo SpA 5% Sk 13/17.10.20	EUR	120 000.00	104.40	128 025.21	1.94%
	XS1292425664	ITV Plc 2.125% Reg S Sen 15/21.09.22	EUR	100 000.00	103.46	104 587.63	1.59%
	XS1144086110	AT&T Inc 1.45% Sen 14/01.06.22	EUR	100 000.00	103.57	104 784.12	1.59%
	XS1150673892	Volvo Treasury AB VAR Sub 14/10.06.75	EUR	100 000.00	104.21	107 616.03	1.63%
	XS1114155283	Adidas AG 1.25% Reg S Sen 14/08.10.21	EUR	70 000.00	102.30	72 034.72	1.09%
	XS1554373164	Fresenius Finance Ireland PLC 0.875% Reg S Sen 17/31.01.20	EUR	46 000.00	101.54	46 776.13	0.71%
	XS0877622034	BMW Finance NV 2.375% Sen 13/24.01.23	EUR	100 000.00	108.08	108 519.47	1.65%
	DE000A2AAQB8	MTU Aero Engines AG 0.125% Conv Reg S Sen 16/17.05.23	EUR	100 000.00	165.89	166 000.59	2.52%
	XS1069772082	Cooperatieve Rabobank UA VAR Sub 14/26.05.26	EUR	100 000.00	104.17	106 302.64	1.61%
Actif Net						6 594 212.42	100.00%

ODDO BHF PARTAGE

Securities Financing Transactions Regulation

29/03/2019

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					
% 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				111.72	
en % des revenus				0.17%	
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	61.04			441.89	
Gestionnaire					
Montant					
Tiers (ex. agent prêteur...)					
Montant					