



Arrêté Semestriel au 28 juin 2019

ODDO BHF ALGO MIN VAR

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	111 239 489,80
b) Avoirs bancaires	1 337 279,25
c) Autres actifs détenus par l'OPCVM	465 435,84
d) Total des actifs détenus par l'OPCVM	113 042 204,89
e) Passif	-110 736,96
f) Valeur nette d'inventaire	112 931 467,93

* 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
PART CR-EUR	C1	58 938 594,93	387 823,3960	151,97
PART CI-EUR	C2	49 145 200,49	31 038,7690	1 583,34
PART GC-EUR	C3	2 516 282,63	20 435,5180	123,13
PART CN-EUR	C4	2 331 389,88	22 953,1950	101,57

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	87,27	87,18
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	0
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	10,75	10,74
d) Titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R, 214-11 du code monétaire et financier	0	0
e) Autres actifs : il s'agit des actifs mentionnés au II de l'article R, 214-11 du code monétaire et financier	0	0

REPARTITION DES ACTIFS PAR DEVISE

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
			Actif net	Total des actifs
HannRuec Re	EUR	4 534 615,80	4,02	4,01
DfTele Re	EUR	4 363 044,99	3,86	3,86
Unilever Cert	EUR	4 296 831,00	3,8	3,8
NNGr	EUR	4 186 793,40	3,71	3,7
Total	EUR	3 814 229,93	3,38	3,37
OMV	EUR	3 566 705,45	3,16	3,16
Alstom	EUR	3 311 450,40	2,93	2,93
KBCGr	EUR	3 053 824,84	2,7	2,7
Rubis	EUR	2 961 345,52	2,62	2,62
DeutWohn	EUR	2 497 213,95	2,21	2,21
RecIChim	EUR	2 496 399,36	2,21	2,21
MTUAeEng	EUR	2 420 353,50	2,14	2,14
Colruyt	EUR	2 272 968,00	2,01	2,01
KoninDSM	EUR	2 222 588,90	1,97	1,97
Lagarder Re	EUR	2 206 987,50	1,95	1,95
Thales	EUR	2 069 130,60	1,83	1,83
Sanofi	EUR	1 284 852,66	1,14	1,14
RedEle	EUR	1 263 973,10	1,12	1,12
Bechtle	EUR	1 060 500,00	0,94	0,94
ErsGrBk	EUR	700 258,56	0,62	0,62
DassSys	EUR	617 320,00	0,55	0,55
CredAgri	EUR	582 453,08	0,52	0,52
Alten	EUR	566 841,20	0,5	0,5
Amundi	EUR	539 828,80	0,48	0,48
Ferrari	EUR	534 500,40	0,47	0,47
ACS	EUR	449 408,00	0,4	0,4
TOTAL	EUR	57 874 418,94	51,25	51,2
Unilever	GBP	4 362 794,60	3,86	3,86
Relx	GBP	3 446 903,67	3,05	3,05
SmitNeph	GBP	2 731 196,66	2,42	2,42
Diageo	GBP	2 464 019,48	2,18	2,18
AngloAm	GBP	2 048 869,59	1,81	1,81
CinewoGr	GBP	1 726 001,20	1,53	1,53
HSBCHg	GBP	1 201 080,06	1,06	1,06
Tesco	GBP	609 490,89	0,54	0,54
LloydsBk	GBP	583 604,99	0,52	0,52
BHPGroup Re	GBP	531 291,81	0,47	0,47
HikPharm	GBP	465 580,29	0,41	0,41
TOTAL	GBP	20 170 833,24	17,86	17,84
Nestle Re	CHF	4 586 343,94	4,06	4,06
RocheHg Pr	CHF	4 525 580,99	4,01	4
PSPSwPro Re	CHF	2 518 409,88	2,23	2,23

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
			Actif net	Total des actifs
Novartis Re	CHF	509 136,96	0,45	0,45
TOTAL	CHF	12 139 471,77	10,75	10,74
Essity B Re	SEK	2 934 440,68	2,6	2,6
ICAGr	SEK	2 877 744,04	2,55	2,55
Tele2 B	SEK	2 607 152,83	2,31	2,31
Hexagon B	SEK	1 958 392,14	1,73	1,73
TOTAL	SEK	10 377 729,69	9,19	9,18
Carlsber B	DKK	4 354 659,18	3,86	3,85
Orsted Re	DKK	2 433 682,91	2,16	2,15
DSV	DKK	2 096 495,94	1,86	1,85
TOTAL	DKK	8 884 838,03	7,87	7,86
DNB	NOK	1 246 059,23	1,1	1,1
TOTAL	NOK	1 246 059,23	1,1	1,1

REPARTITION DES ACTIFS PAR SECTEUR ECONOMIQUE

Secteur économique	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Hygiène et beauté	10,26	10,26
Produits pharmaceutiques	8,22	8,21
Raffinage commercial,et transport de pétrole et gaz	5,78	5,77
Banques	5,42	5,41
Distribution alimentaires	5,1	5,1
Gestion et promotion immobilière	4,44	4,44
Autres secteurs	58,8	58,73
TOTAL	98,02	97,92

REPARTITION DES ACTIFS PAR PAYS DE RESIDENCE DE L'EMETTEUR

Pays	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
ROYAUME-UNI	17,86	17,85
FRANCE	15,9	15,88
ALLEMAGNE	13,17	13,16
Autres pays	51,09	51,03
TOTAL	98,02	97,92

VENTILATION DES AUTRES ACTIFS PAR NATURE

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	33 715 226,74	51 303 202,56
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	6 922 045,09	7 650 945,79
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	40 637 271,83
Cessions	58 954 148,35

Fonds	ODDO BHF ALGO MIN VAR (8083)
Date	28/06/2019
Actif Net	112,931,467.93 EUR

classification	code titre	libelle	devise	Quantité	Cours	valeur boursière	% Actif Net
Disponibilités						1 691 978.13	1.50%
		ODDO & Cie SA	EUR	1 239 041.28	1.00	1 239 041.28	1.10%
			GBP	18 908.38	1.12	21 125.18	0.02%
			SEK	139 876.31	0.09	13 239.20	0.01%
			CHF	748.47	0.90	674.16	0.00%
			DKK	96 116.35	0.13	12 877.80	0.01%
			NOK	488 676.42	0.10	50 321.63	0.04%
		Cion de gestion	EUR	(99 238.69)	1.00	-99 238.69	-0.09%
		Etat-CI à récupérer	CHF	28 719.36	0.90	25 867.88	0.02%
		Cion performance	EUR	(119.70)	1.00	-119.70	0.00%
		DebDiv S/R EUR	EUR	29 662.14	1.00	29 662.14	0.03%
		CdtDiv S/R EUR	EUR	(11 378.57)	1.00	-11 378.57	-0.01%
	ES0173093024	Red Electrica Corporacion SA	EUR	69 013.00	-	41 672.81	0.04%
	FR0013269123	Rubis SCA	EUR	59 801.00	-	95 083.59	0.08%
	GB0005405286	HSBC Holdings Plc	USD	80 000.00	-	7 025.56	0.01%
	ES0167050915	Actividad Const y Servicios SA	EUR	12 800.00	-	15 776.00	0.01%
	DE000A0HNSC6	Deutsche Wohnen SE	EUR	232 155.00	-	67 401.37	0.06%
	GB00B15FWH70	Cineworld Group Plc	USD	1 828 983.00	-	182 946.49	0.16%
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé						111 239 489.80	98.50%
	GB00BHOP3291	BHP Group Plc Reg	GBP	23 600.00	20.15	531 291.81	0.47%
	GB00B2B0DG97	Relx Plc	GBP	161 571.00	19.10	3 446 903.67	3.05%
	SE0009922164	Essity AB B Reg	SEK	108 631.00	285.40	2 934 440.68	2.60%
	CH0012032048	Roche Holding Ltd Pref	CHF	18 294.00	274.65	4 525 580.99	4.01%
	ES0173093024	Red Electrica Corporacion SA	EUR	69 013.00	18.32	1 263 973.10	1.12%
	FR0004125920	Amundi SA	EUR	8 792.00	61.40	539 828.80	0.48%
	FR0013269123	Rubis SCA	EUR	59 801.00	49.52	2 961 345.52	2.62%
	NO0010031479	DNB ASA	NOK	76 248.00	158.70	1 246 059.23	1.10%
	NL0000009827	Koninklijke DSM NV	EUR	20 447.00	108.70	2 222 588.90	1.97%
	GB0008706128	Lloyds Banking Group Plc	GBP	923 067.00	0.57	583 604.99	0.52%
	FR0000045072	Crédit Agricole SA	EUR	55 235.00	10.55	582 453.08	0.52%
	FR0000130213	Lagardère SCA Reg	EUR	96 375.00	22.90	2 206 987.50	1.95%
	NL0000009355	Unilever NV Certif of Shares	EUR	80 465.00	53.40	4 296 831.00	3.80%
	DE0005158703	Bechtle AG	EUR	10 500.00	101.00	1 060 500.00	0.94%
	BE0003565737	KBC Group SA	EUR	52 981.00	57.64	3 053 824.84	2.70%
	AT0000743059	OMV AG	EUR	83 237.00	42.85	3 566 705.45	3.16%
	AT0000652011	Erste Group Bank AG	EUR	21 454.00	32.64	700 258.56	0.62%
	IE00BF0L3536	AIB Group Plc Reg	EUR	151 874.00	3.60	546 138.90	0.48%
	GB0005405286	HSBC Holdings Plc	GBP	163 654.00	6.57	1 201 080.06	1.06%
	ES0167050915	Actividad Const y Servicios SA	EUR	12 800.00	35.11	449 408.00	0.40%
	DK0060079531	De Sammenslut Vognmaend AS	DKK	24 275.00	644.60	2 096 495.94	1.86%
	FR0000130650	Dassault Systèmes SA	EUR	4 400.00	140.30	617 320.00	0.55%
	NL0011585146	Ferrari NV	EUR	3 743.00	142.80	534 500.40	0.47%
	GB0002374006	Diageo Plc	GBP	65 173.00	33.84	2 464 019.48	2.18%
	GB00B1XZS820	Anglo American Plc	GBP	81 705.00	22.45	2 048 869.59	1.81%
	CH0018294154	PSP Swiss Property AG Reg	CHF	24 505.00	114.10	2 518 409.88	2.23%
	DE000A0HNSC6	Deutsche Wohnen SE	EUR	77 385.00	32.27	2 497 213.95	2.21%
	DK0060094928	Orsted Reg	DKK	32 002.00	567.60	2 433 682.91	2.16%
	DK0010181759	Carlsberg AS B	DKK	37 350.00	870.20	4 354 659.18	3.86%
	GB0009223206	Smith & Nephew Plc	GBP	143 378.00	17.05	2 731 196.66	2.42%
	FR0000071946	Alten	EUR	5 378.00	105.40	566 841.20	0.50%
	IT0003828271	Recordati Ind Chim e Farm SpA	EUR	68 096.00	36.66	2 496 399.36	2.21%
	DE0008402215	Hannover Rueck SE	EUR	31 889.00	142.20	4 534 615.80	4.02%
	FR000120578	Sanofi SA	EUR	16 926.00	75.91	1 284 852.66	1.14%
	DE0005557508	Deutsche Telekom AG Reg	EUR	286 816.00	15.21	4 363 044.99	3.86%
	BE0974256852	Colruyt NV	EUR	44 568.00	51.00	2 272 968.00	2.01%
	GB00B15FWH70	Cineworld Group Plc	GBP	609 661.00	2.53	1 726 001.20	1.53%
	FR0000120271	Total SA	EUR	77 407.00	49.28	3 814 229.93	3.38%
	FR0010220475	Alstom	EUR	81 163.00	40.80	3 311 450.40	2.93%
	SE0000103699	Hexagon AB B	SEK	40 130.00	515.60	1 958 392.14	1.73%
	GB00B10RZP78	Unilever Plc	GBP	79 783.00	48.95	4 362 794.60	3.86%
	GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceutical Plc	GBP	24 200.00	17.22	465 580.29	0.41%
	CH0012005267	Novartis AG Reg	CHF	6 337.00	89.20	509 136.96	0.45%
	GB0008847096	Tesco Plc	GBP	240 641.00	2.27	609 490.89	0.54%
	FR0000121329	Thales SA	EUR	19 044.00	108.65	2 069 130.60	1.83%
	SE0000652216	ICA Gruppen AB	SEK	76 163.00	399.20	2 877 744.04	2.55%
	SE0005190238	Tele2 AB B	SEK	203 287.00	135.50	2 607 152.83	2.31%
	NL0010773842	NN Group NV	EUR	118 271.00	35.40	4 186 793.40	3.71%
	DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG	EUR	11 553.00	209.50	2 420 353.50	2.14%
	CH0038863350	Nestlé SA Reg	CHF	50 385.00	101.06	4 586 343.94	4.06%
Actif Net						112 931 467.93	100.00%