



Arrêté Semestriel au 30 juin 2020

ODDO BHF PROACTIF EUROPE

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 éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-24-55 du code monétaire et financier	356 848 263,09
b) Avoirs bancaires	14 125 267,32
c) Autres actifs détenus par le FIA	74 339 384,89
d) Total des actifs détenus par le FIA	445 312 915,30
e) Passif	-1 229 281,59
f) Valeur nette d'inventaire	444 083 633,71

* 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	306 048 118,92	1 567 573,351	195,23
CI-EUR	Capitalisation	88 860 459,62	552,796	160 747,29
CN-EUR	Capitalisation	15 645 456,42	10 858,126	1 440,89
GC-EUR	Capitalisation	32 673 616,01	285 317,253	114,51
CRé-EUR	Capitalisation	167 439,49	1 692,269	98,94
P-EUR	Capitalisation	26 795,11	25,686	1 043,17
DR-EUR	Distribution	661 748,14	6 863,047	96,42

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	32,95	32,85
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	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	56,65	56,49

REPARTITION DES ACTIFS PAR DEVISE

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
			Actif net	Total des actifs
Ipsen	EUR	26 273 396,30	5,92	5,90
Merck KGaA	EUR	24 713 595,30	5,57	5,55
Alstom	EUR	24 508 715,55	5,52	5,50
SAP SE	EUR	21 619 620,96	4,87	4,85
Bayer AG Reg	EUR	16 662 501,72	3,75	3,74
MTU Aero Engines AG	EUR	10 689 994,20	2,41	2,40
Michelin SA	EUR	10 676 535,48	2,40	2,40
SAFRAN SA	EUR	8 781 121,62	1,98	1,97
ASM Intl NV Reg	EUR	2 380 302,75	0,54	0,53
TOTAL	EUR	146 305 783,88	32,95	32,85
TOTAL		146 305 783,88	32,95	32,85

REPARTITION DES ACTIFS PAR SECTEUR ECONOMIQUE

Secteur économique	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Produits pharmaceutiques	15,24	15,20
Engins de BTP, machines agricoles et camions	5,52	5,50
Logiciels d'application	4,87	4,85
Industrie aérospatiale et défense	4,38	4,37
Pneus et caoutchouc	2,40	2,40
Equipements pour la fabrication de semi-conducteur	0,54	0,53
TOTAL	32,95	32,85

REPARTITION DES ACTIFS PAR PAYS DE RESIDENCE

Pays	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
ALLEMAGNE	16,59	16,55
FRANCE	15,82	15,77
PAYS-BAS	0,54	0,53
TOTAL	32,95	32,85

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	214 653 820,49	247 473 704,07
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	20 454 981,17	22 322 768,97
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	635 893 856,66	96 834 860,97

Mouvements intervenus au cours de la période	Mouvements (en montant)
Acquisitions	871 002 658,32
Cessions	366 631 334,01

DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE

	Part €	Montant net unitaire €	Crédit d'impôt €	Montant brut unitaire €
Distribution des Résultats				
Versés				
A verser				
	D1 PART DR-EUR			
	D2 PART DI-EUR			
Distribution des Plus et Moins-values nettes				
Versées				
A verser				
	D1 PART DR-EUR			
	D2 PART DI-EUR			

INVENTAIRE

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur boursière	% Actif Net
SAP SE	EUR	173 903	21 619 620,96	4,87
SAFRAN SA	EUR	98 421	8 781 121,62	1,98
MTU Aero Engines AG	EUR	69 348	10 689 994,20	2,41
Ipsen	EUR	347 302	26 273 396,30	5,91
Bayer AG Reg	EUR	253 268	16 662 501,72	3,75
Merck KGaA	EUR	239 241	24 713 595,30	5,57
Michelin SA	EUR	115 622	10 676 535,48	2,40
ASM Intl NV Reg	EUR	17 305	2 380 302,75	0,54
Alstom	EUR	591 855	24 508 715,55	5,52
TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché régl. ou ass.(sauf Warrant et Bons de sous)			146 305 783,88	32,95
TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché régl.			146 305 783,88	32,95
TOTAL Actions & Valeurs assimilées			146 305 783,88	32,95
Cred Lyonnais (Le) 4.40% 11/13.07.21	EUR	713 262	749 067,75	0,17
Crédit Agricole SA 2.7% Sen Sub 15/14.04.25	EUR	720 275	761 978,92	0,17
Crédit Agricole SA 2.8% Sub 15/16.10.25	EUR	2 600 151	2 742 899,29	0,69
Crédit Agricole SA 2.8% Sub 16/21.07.26	EUR	986 736	1 040 513,11	0,23
Crédit Agricole SA 2.3% Sub 16/24.10.26	EUR	2 324 072	2 390 075,64	0,54
Cred Lyonnais (Le) 0% 11/04.10.21	EUR	2 061	315 415,44	1,80
TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			7 999 950,15	1,80
TOTAL Obligations & Valeurs assimilées			7 999 950,15	1,80
Danaher Corp 0% CP 20/28.07.20	EUR	3 000 000	3 000 713,62	0,68
Schneider Electric SE 0% BTr 20/30.09.50	EUR	4 500 000	4 503 995,04	1,01
Kering 0% BTr 20/06.07.20	EUR	9 500 000	9 500 351,08	2,14
BPIFrance Financement CD 0 20/20.07.20	EUR	14 300 000	14 303 703,31	3,25
Eni Fin Intl SA 0% ECP 20/28.07.20	EUR	8 500 000	8 502 685,99	1,91
Crédit Agricole SA VAR CD 20/27.08.20	EUR	5 000 000	4 998 329,45	1,13
ING Bank NV VAR CD 20/31.08.20	EUR	10 000 000	9 997 130,09	2,25
Henkel AG & Co KGaA 0% ECP 20/31.07.20	EUR	4 500 000	4 500 025,05	1,01
BP Capital Markets Plc 0% ECP 20/11.08.20	EUR	9 400 000	9 409 677,16	2,12
Carrefour SA 0% BTr 20/12.11.20	EUR	3 700 000	3 705 657,15	0,83
Veolia Environnement 0% BTr 20/13.07.20	EUR	4 000 000	4 000 656,94	0,90
Svenska Handelsbanken AB 0% CD 20/18.11.20	EUR	9 500 000	9 513 801,25	2,14
Syndicat Transport Ile de Fr 0% BTr 20/24.07.20	EUR	2 500 000	2 500 358,50	0,56
BPCE SA CD 0% 20/31.08.20	EUR	12 800 000	12 811 986,27	2,89
Bq Féd du Crédit Mutuel CD 0% 20/02.12.20	EUR	9 500 000	9 516 476,65	2,14
Natixis CD 0% 20/02.09.20	EUR	9 500 000	9 509 176,93	2,14
Société Générale SA CD 20/03.09.20	EUR	10 000 000	10 009 969,15	2,25
Syndicat Transport Ile de Fr 0% BTr 20/28.08.20	EUR	10 000 000	10 002 712,38	2,25
Engie SA 0% BTr 20/04.12.20	EUR	9 500 000	9 506 393,37	2,14
BNP Paribas SA 0% CD 20/10.12.20	EUR	9 000 000	9 017 580,56	2,03
Caterpillar Intl Fin Ltd 0% ECP 20/17.09.20	EUR	4 500 000	4 504 954,83	1,01
Unibail Rodamco Westfield SE 0% BTr 20/10.09.20	EUR	4 500 000	4 502 672,08	1,01
Linde Finance BV 0% ECP 20/17.07.20	EUR	4 500 000	4 500 721,45	1,01
Stedin Hg NV 0% ECP 20/22.09.20	EUR	9 500 000	9 501 717,86	2,14
Iberdrola Intl BV 0% ECP 20/22.10.20	EUR	9 500 000	9 511 712,33	2,14
Danone 0% BTr 20/24.09.20	EUR	10 000 000	10 005 810,14	2,25

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur boursière	% Actif Net
Airbus Finance BV 0% BTr 20/20.10.20	EUR	4 500 000	4 503 266,05	1,01
ENEL SpA 0% ECP 20/30.07.20	EUR	4 700 000	4 700 244,53	1,06
TOTAL Titres de créances non négociés sur un marché réglementé ou assimilé			210 542 479,21	47,40
TOTAL Titres de créances			210 542 479,21	47,40
Oddo BHF Jour CI EUR Cap	EUR	17 299,622	41 013 078,86	9,24
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale			41 013 078,86	9,24
TOTAL Fonds d'investissement à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE			41 013 078,86	9,24
TOTAL Titres d'OPC			41 013 078,86	9,24
FR0011062595 010720	EUR	749 067,75	0,00	0,00
FR0011109180 010720	EUR	315 415,44	0,00	0,00
FR0012620367 010720	EUR	761 978,92	0,00	0,00
FR0012891992 010720	EUR	2 742 899,29	0,00	0,00
FR0013166477 010720	EUR	1 040 513,11	0,00	0,00
FR0013192762 010720	EUR	2 390 075,64	0,00	0,00
TOTAL Operations temporaires sur titres			0,00	0,00
TOTAL Créances représentatives de titres reçus en pension			0,00	0,00
TOTAL Operations temporaires sur titres			0,00	0,00
CdtDiv S/R EUR	EUR	-654 694,46	-654 694,46	-0,15
DebDiv S/R EUR	EUR	325 281,72	325 281,72	0,08
TOTAL Autres dettes et créances			-329 412,74	-0,07
TOTAL Dettes et créances			-329 412,74	-0,07
OddoCie Par- CHF	CHF	8 105,83	7 617,19	0,00
OddoCie Par- DKK	DKK	9 304,56	1 248,40	0,00
OddoCie Par- EUR	EUR	14 089 398,76	14 089 398,76	3,17
OddoCie Par- NOK	NOK	-0,52	-0,05	0,00
OddoCie Par- SEK	SEK	7 680,3	733,64	0,00
OddoCie Par- USD	USD	29 509,65	26 269,33	0,01
TOTAL Avoirs			14 125 267,27	3,18
TERM FIX 0.01 181220	EUR	9 000 000	9 000 487,50	2,03
TERM FIX 0.01 181220	EUR	5 000 000	5 000 270,83	1,13
TERM FIX 0.01 181220	EUR	10 000 000	10 000 294,44	2,24
TERM FIX 0.01 181220	EUR	1 000 000	1 000 021,39	0,23
TOTAL Dépôts a terme			25 001 074,16	5,63
TOTAL Disponibilités			39 126 341,43	8,81
Cion de gestion	EUR	-527 866,18	-527 866,18	-0,12
Cion performance	EUR	-46 720,9	-46 720,90	-0,01
TOTAL Frais			-574 587,08	-0,13
TOTAL TRESORERIE			38 222 341,61	8,61
TOTAL ACTIF NET			444 083 633,71	100,00

ODDO BHF PROACTIF EUROPE

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				7 999 950.15	
% de l'actif net total				1.80	

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				ODDO BHF	
Montant				7 999 950.15	
Domicile				FRANCE	
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				7 999 950.15	
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				7 999 950.15	
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					
en % des revenus					
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				8 712.75	
Gestionnaire					
Montant					
Tiers (ex. agent prêteur...)					
Montant					