



# ODDO BHF US MID CAP

Relazione semestrale al 30 giugno 2025

<b>Forma giuridica:</b>	Fondo comune d'investimento
<b>Società di gestione:</b>	ODDO BHF Asset Management SAS 12, boulevard de la Madeleine - 75009 Parigi.
<b>Banca depositaria:</b>	BNP PARIBAS SA
<b>Revisore dei conti:</b>	Deloitte & Associés

## Sommario

Stato patrimoniale.....	3
Ripartizione del portafoglio per Valuta .....	4
Ripartizione del portafoglio per Settore economico .....	5
Ripartizione del portafoglio per Paese .....	7
Variazioni intervenute nella composizione del portafoglio titoli .....	8
Valore patrimoniale netto, numero di quote e dividendi .....	9

## Stato patrimoniale

	<b>Valore patrimoniale netto (in migliaia di EUR)</b>
<b>Attività finanziarie idonee di cui al 1° capoverso della lettera l dell'articolo L.214-20 / 1° capoverso della lettera l dell'articolo L.214-24-55</b>	
Titoli di capitale emessi dalle società per azioni	123.244,62
Titoli di debito, esclusi carta commerciale e buoni di cassa	-
<b>Disponibilità presso banche</b>	<b>1.445,99</b>
<b>Altre attività detenute dall'OICR</b>	
Depositi	-
Quote o azioni di OICR	-
Operazioni temporanee su titoli	-
Strumenti finanziari a termine	19,91
Altri strumenti finanziari	-
Crediti	656,05
<b>Totale delle attività detenute dall'OICR</b>	<b>125.366,58</b>
<b>Passivo</b>	
Strumenti finanziari	-
- Operazioni di cessione di strumenti finanziari	-
- Operazioni temporanee su titoli	-
Strumenti finanziari a termine	-
Prestiti	-
Debiti	-1.151,09
Conti finanziari	-68,14
<b>Valore patrimoniale netto</b>	<b>124.147,35</b>

## Ripartizione del portafoglio per Valuta

	% patrimonio netto	% Totale dell'attivo
<b>Le attività finanziarie idonee e gli strumenti del mercato monetario ammessi alla negoziazione in un mercato regolamentato ai sensi dell'articolo L. 422-1</b> Titoli di capitale emessi dalle società per azioni Titoli di debito, esclusi carta commerciale e buoni di cassa		
<b>Le attività finanziarie idonee e gli strumenti del mercato monetario ammessi alla negoziazione in un altro mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico, con sede in uno Stato membro dell'Unione europea o in un altro Stato che faccia parte dell'accordo sullo Spazio economico europeo</b> Titoli di capitale emessi dalle società per azioni Titoli di debito, esclusi carta commerciale e buoni di cassa		
<b>Le attività finanziarie idonee e gli strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori di un paese terzo o negoziati su un altro mercato di uno Stato terzo, regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico, purché tale borsa valori o tale mercato non figurino su una lista predisposta dall'Autorité des marchés financiers e a condizione che la scelta della borsa o del mercato sia prevista dalla legge, dal regolamento o dallo statuto dell'organismo di investimento collettivo in valori mobiliari</b> Titoli di capitale emessi dalle società per azioni USD Titoli di debito, esclusi carta commerciale e buoni di cassa	99,27	98,31
<b>Le attività finanziarie di nuova emissione di cui al 4° capoverso della lettera I dell'articolo R. 214-11 / 4° capoverso della lettera I dell'articolo R. 214-32-18</b> Titoli di capitale emessi dalle società per azioni Titoli di debito, esclusi carta commerciale e buoni di cassa		
<b>Le altre attività: le attività di cui alla lettera II dell'articolo R. 214-11 del Code monétaire et financier o di cui alle lettere I e II dell'articolo R.214-32-19</b> Quote o azioni di OICR <ul style="list-style-type: none"> <li>- Fondi professionali a vocazione generale</li> <li>- Fondi professionali specializzati</li> <li>- Fondi di private equity (FCPR, FCPI, FIP) e FPCI</li> <li>- OPCI e OPPCI</li> <li>- Altre quote o azioni di OICR</li> </ul> Buoni di sottoscrizione, buoni di cassa, cambiali, note ipotecarie		
<b>Totale</b>	<b>99,27</b>	<b>98,31</b>

## Ripartizione del portafoglio per Settore economico

	% patrimonio netto	% Totale dell'attivo
<b>Le attività finanziarie idonee e gli strumenti del mercato monetario ammessi alla negoziazione in un mercato regolamentato ai sensi dell'articolo L. 422-1</b>		
Titoli di capitale emessi dalle società per azioni		
Titoli di debito, esclusi carta commerciale e buoni di cassa		
<b>Le attività finanziarie idonee e gli strumenti del mercato monetario ammessi alla negoziazione in un altro mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico, con sede in uno Stato membro dell'Unione europea o in un altro Stato che faccia parte dell'accordo sullo Spazio economico europeo</b>		
Titoli di capitale emessi dalle società per azioni		
Titoli di debito, esclusi carta commerciale e buoni di cassa		
<b>Le attività finanziarie idonee e gli strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori di un paese terzo o negoziati su un altro mercato di uno Stato terzo, regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico, purché tale borsa valori o tale mercato non figurino su una lista predisposta dall'Autorité des marchés financiers e a condizione che la scelta della borsa o del mercato sia prevista dalla legge, dal regolamento o dallo statuto dell'organismo di investimento collettivo in valori mobiliari</b>		
Titoli di capitale emessi dalle società per azioni		
- Aeronautica	1,06	1,05
- Assicurazioni	7,25	7,18
- Altri istituti di credito	3,79	3,76
- Banche e assicurazioni	8,29	8,21
- Beni di consumo	4,56	4,52
- Legno e prodotti di base	0,84	0,83
- Uffici	3,15	3,12
- Edilizia e materiali edili	6,24	6,18
- Distribuzione - Commercio	7,09	7,02
- Distribuzione energetica	5,84	5,78
- Tempo libero	0,77	0,76
- Elettrico - Elettronico	7,09	7,02
- Alberghiero - Tempo libero	2,92	2,89
- Immobiliare e alloggi	4,58	4,54
- Industria dell'imballaggio e carta	3,99	3,95
- Internet	2,10	2,08
- Macchinari e veicoli	5,20	5,15
- Software	3,71	3,67
- Prodotti chimici	1,87	1,85
- Prodotti farmaceutici	8,19	8,11
- Servizi vari	7,32	7,25

## Ripartizione del portafoglio per Settore economico

	% patrimonio netto	% Totale dell'attivo
- Prodotti tessili e abbigliamento	0,29	0,29
- Trasporto e attrezzature per il trasporto	3,13	3,10
Titoli di debito, esclusi carta commerciale e buoni di cassa		
<b>Le attività finanziarie di nuova emissione di cui al 4° capoverso della lettera I dell'articolo R. 214-11 / 4° capoverso della lettera I dell'articolo R. 214-32-18</b>		
Titoli di capitale emessi dalle società per azioni		
Titoli di debito, esclusi carta commerciale e buoni di cassa		
<b>Le altre attività: le attività di cui alla lettera II dell'articolo R. 214-11 del Code monétaire et financier o di cui alle lettere I e II dell'articolo R.214-32-19</b>		
Quote o azioni di OICR		
- Fondi professionali a vocazione generale	-	-
- Fondi professionali specializzati	-	-
- Fondi di private equity (FCPR, FCPI, FIP) e FPCI	-	-
- OPCI e OPPCI	-	-
- Altre quote o azioni di OICR	-	-
Buoni di sottoscrizione, buoni di cassa, cambiali, note ipotecarie		
<b>Totale</b>	<b>99,27</b>	<b>98,31</b>

## Ripartizione del portafoglio per Paese

	% patrimonio netto	% Totale dell'attivo
<b>Le attività finanziarie idonee e gli strumenti del mercato monetario ammessi alla negoziazione in un mercato regolamentato ai sensi dell'articolo L. 422-1</b> Titoli di capitale emessi dalle società per azioni Titoli di debito, esclusi carta commerciale e buoni di cassa		
<b>Le attività finanziarie idonee e gli strumenti del mercato monetario ammessi alla negoziazione in un altro mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico, con sede in uno Stato membro dell'Unione europea o in un altro Stato che faccia parte dell'accordo sullo Spazio economico europeo</b> Titoli di capitale emessi dalle società per azioni Titoli di debito, esclusi carta commerciale e buoni di cassa		
<b>Le attività finanziarie idonee e gli strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori di un paese terzo o negoziati su un altro mercato di uno Stato terzo, regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico, purché tale borsa valori o tale mercato non figurino su una lista predisposta dall'Autorité des marchés financiers e a condizione che la scelta della borsa o del mercato sia prevista dalla legge, dal regolamento o dallo statuto dell'organismo di investimento collettivo in valori mobiliari</b> Titoli di capitale emessi dalle società per azioni <ul style="list-style-type: none"> <li>- Stati Uniti d'America 97,49</li> <li>- Irlanda 0,59</li> <li>- Israele 0,60</li> <li>- Singapore 0,60</li> </ul> Titoli di debito, esclusi carta commerciale e buoni di cassa		
<b>Le attività finanziarie di nuova emissione di cui al 4° capoverso della lettera I dell'articolo R. 214-11 / 4° capoverso della lettera I dell'articolo R. 214-32-18</b> Titoli di capitale emessi dalle società per azioni Titoli di debito, esclusi carta commerciale e buoni di cassa		
<b>Le altre attività: le attività di cui alla lettera II dell'articolo R. 214-11 del Code monétaire et financier o di cui alle lettere I e II dell'articolo R.214-32-19</b> Quote o azioni di OICR <ul style="list-style-type: none"> <li>- Fondi professionali a vocazione generale</li> <li>- Fondi professionali specializzati</li> <li>- Fondi di private equity (FCPR, FCPI, FIP) e FPCI</li> <li>- OPCI e OPPCI</li> <li>- Altre quote o azioni di OICR</li> </ul> Buoni di sottoscrizione, buoni di cassa, cambiali, note ipotecarie		
<b>Totale</b>	<b>99,27</b>	<b>98,31</b>

## Variazioni intervenute nella composizione del portafoglio titoli

	Acquisizioni	Cessioni
<b>Le attività finanziarie idonee e gli strumenti del mercato monetario ammessi alla negoziazione in un mercato regolamentato ai sensi dell'articolo L. 422-1</b>		
Titoli di capitale emessi dalle società per azioni	-	-
Titoli di debito, esclusi carta commerciale e buoni di cassa	-	-
<b>Le attività finanziarie idonee e gli strumenti del mercato monetario ammessi alla negoziazione in un altro mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico, con sede in uno Stato membro dell'Unione europea o in un altro Stato che faccia parte dell'accordo sullo Spazio economico europeo</b>		
Titoli di capitale emessi dalle società per azioni	-	-
Titoli di debito, esclusi carta commerciale e buoni di cassa	-	-
<b>Le attività finanziarie idonee e gli strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori di un paese terzo o negoziati su un altro mercato di uno Stato terzo, regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico, purché tale borsa valori o tale mercato non figurino su una lista predisposta dall'Autorité des marchés financiers e a condizione che la scelta della borsa o del mercato sia prevista dalla legge, dal regolamento o dallo statuto dell'organismo di investimento collettivo in valori mobiliari</b>		
Titoli di capitale emessi dalle società per azioni	17.927.200,60	16.250.405,10
Titoli di debito, esclusi carta commerciale e buoni di cassa	-	-
<b>Le attività finanziarie di nuova emissione di cui al 4° capoverso della lettera I dell'articolo R. 214-11 / 4° capoverso della lettera I dell'articolo R. 214-32-18</b>		
Titoli di capitale emessi dalle società per azioni	-	-
Titoli di debito, esclusi carta commerciale e buoni di cassa	-	-
<b>Le altre attività: le attività di cui alla lettera II dell'articolo R. 214-11 del Code monétaire et financier o di cui alle lettere I e II dell'articolo R.214-32-19</b>		
Quote o azioni di OICR		
- Fondi professionali a vocazione generale	-	-
- Fondi professionali specializzati	-	-
- Fondi di private equity (FCPR, FCPI, FIP) e FPCI	-	-
- OPCI e OPPCI	-	-
- Altre quote o azioni di OICR	-	-
<b>Totale variazioni</b>	<b>17.927.200,60</b>	<b>16.250.405,10</b>

## Valore patrimoniale netto, numero di quote e dividendi

Codice ISIN	Tipologia di classe	Tipologia di quota	Patrimonio netto per quota	Numero di titoli	Valore patrimoniale netto della quota	Valuta quota
FR0000988669	CR-EUR	C	84.766.043,33	159.684,445	530,83	EUR
FR0010680538	CR-USD	C	300.522,74	833,911	423,02	USD
FR0011606326	GC-EUR	C	25.828.938,04	116.071,517	222,52	EUR
FR0013245784	CI-EUR [H]	C	1.437.221,33	1.000,404	1.436,64	EUR
FR0013279981	CN-EUR	C	11.113.419,06	90.466,900	122,84	EUR
FR0013301660	CN-USD	C	701.204,08	6.279,046	131,08	USD