



Dati semestrali al 30 giugno 2020

ODDO BHF PROACTIF EUROPE

Fondo comune di investimento di diritto francese

IL DOCUMENTO DI INFORMAZIONE SEMESTRALE NON È OGGETTO DI CERTIFICAZIONE DA PARTE DEL REVISORE DEI CONTI DELL'OICVM

STATO PATRIMONIALE

Elementi dello stato patrimoniale	Importo alla data di chiusura periodica*
a) Attività finanziarie idonee di cui al 1° capoverso della lettera I dell'articolo L. 214-24-55 del Code monétaire et financier	356.848.263,09
b) Disponibilità presso banche	14.125.267,32
c) Altre attività detenute dal FIA	74.339.384,89
d) Totale delle attività detenute dal FIA	445.312.915,30
e) Passivo	-1.229.281,59
f) Valore patrimoniale netto	444.083.633,71

* Gli importi hanno segno positivo o negativo

NUMERO DI QUOTE O AZIONI IN CIRCOLAZIONE E VALORE PATRIMONIALE NETTO

Classe	Tipologia di quote	Patrimonio netto per quota	Numero di quote in circolazione	Valore patrimoniale netto
CR-EUR	Capitalizzazione	306.048.118,92	1.567.573,351	195,23
CI-EUR	Capitalizzazione	88.860.459,62	552,796	160.747,29
CN-EUR	Capitalizzazione	15.645.456,42	10.858,126	1.440,89
GC-EUR	Capitalizzazione	32.673.616,01	285.317,253	114,51
CR-EUR	Capitalizzazione	167.439,49	1.692,269	98,94
P-EUR	Capitalizzazione	26.795,11	25,686	1.043,17
DR-EUR	Distribuzione	661.748,14	6.863,047	96,42

PROSPETTO DI COMPOSIZIONE DEL PORTAFOGLIO TITOLI

Elementi del portafoglio titoli:	Percentuale	
	Patrimonio netto	Patrimonio totale
a) Attività finanziarie idonee e strumenti del mercato monetario ammessi alla negoziazione in un mercato regolamentato ai sensi dell'articolo L. 422-1 del Code monétaire et financier	32,95	32,85
b) Attività finanziarie idonee e 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	0,00	0,00
c) Attività finanziarie idonee e 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	0,00	0,00
d) Attività finanziarie di nuova emissione di cui al 4° capoverso della lettera I dell'articolo R. 214-11 del Code monétaire et financier;	0,00	0,00
e) Altre attività: altre attività di cui alla lettera II dell'articolo R. 214-11 del Code monétaire et financier	56,65	56,49

RIPARTIZIONE DEL PATRIMONIO PER VALUTA

Titoli	Valuta	Importo (EUR)	Percentuale	
			Patrimonio netto	Patrimonio totale
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
TOTALE	EUR	146.305.783,88	32,95	32,85
TOTALE		146.305.783,88	32,95	32,85

RIPARTIZIONE DEL PATRIMONIO PER SETTORE ECONOMICO

Settore di attività	Percentuale	
	Patrimonio netto	Patrimonio totale
Prodotti farmaceutici	15,24	15,20
Macchine per l'edilizia, macchine per l'agricoltura e autocarri	5,52	5,50
Software applicativi	4,87	4,85
Aeronautica e difesa	4,38	4,37
Gomme e pneumatici	2,40	2,40
Attrezzature per la fabbricazione di semiconduttori	0,54	0,53
TOTALE	32,95	32,85

RIPARTIZIONE DEL PATRIMONIO PER PAESE DI RESIDENZA

Paese	Percentuale	
	Patrimonio netto	Patrimonio totale
GERMANIA	16,59	16,55
FRANCIA	15,82	15,77
PAESI BASSI	0,54	0,53
TOTALE	32,95	32,85

MOVIMENTI DEL PORTAFOGLIO TITOLI NEL CORSO DEL PERIODO

Elementi del portafoglio titoli	Movimenti (importo)	
	Acquisizioni	Cessioni
a) Attività finanziarie idonee e strumenti del mercato monetario ammessi alla negoziazione in un mercato regolamentato ai sensi dell'articolo L. 422-1 del Code monétaire et financier	214.653.820,49	247.473.704,07
b) Attività finanziarie idonee e 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	0,00	0,00
c) Attività finanziarie idonee e 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	20.454.981,17	22.322.768,97
d) Attività finanziarie di nuova emissione di cui al 4° capoverso della lettera I dell'articolo R. 214-11 del Code monétaire et financier;	0,00	0,00
e) Altre attività: altre attività di cui alla lettera II dell'articolo R. 214-11 del Code monétaire et financier	635.893.856,66	96.834.860,97

Movimenti verificatisi nel corso del periodo	Movimenti (importo)
Acquisizioni	871.002.658,32
Cessioni	366.631.334,01

DISTRIBUZIONE NEL CORSO DEL PERIODO

	Classe €	Importo netto unitario €	Credito d'imposta €	Importo lordo unitario €
Distribuzione dei risultati				
Versato				
Da versare				
	D1 CLASSE DR-EUR			
	D2 CLASSE DI-EUR			
Distribuzione delle plusvalenze e minusvalenze nette				
Versate				
Da versare				
	D1 CLASSE DR-EUR			
	D2 CLASSE DI-EUR			

PATRIMONIO

Denominazione dei titoli	Valuta	Qtà Num o nominale	Valore di mercato	% del patrimonio netto
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
TOTALE Azioni e titoli assimilati negoziati su un mercato regol. o assim. (tranne warrant e buoni di sottoscriz.)			146.305.783,88	32,95
TOTALE Azioni e titoli assimilati negoziati su un mercato regolam.			146.305.783,88	32,95
TOTALE Azioni e titoli assimilati			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
TOTALE Obbligazioni e titoli assimilati negoziati su un mercato regolamentato o assimilato			7.999.950,15	1,80
TOTALE Obbligazioni e titoli assimilati			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

Denominazione dei titoli	Valuta	Qtà Num o nominale	Valore di mercato	% del patri- monio netto
Danone 0% BTr 20/24.09.20	EUR	10.000.000	10.005.810,14	2,25
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
TOTALE Titoli di debito non negoziati su un mercato regolamentato o assimilato			210.542.479,21	47,40
TOTALE Titoli di debito			210.542.479,21	47,40
Oddo BHF Jour CI EUR Cap	EUR	17.299,622	41.013.078,86	9,24
TOTALE OICVM e FIA a vocazione generale			41.013.078,86	9,24
TOTALE Fondi d'investimento a vocazione generale riservati a non professionisti ed equivalenti di altri Stati membri dell'UE			41.013.078,86	9,24
TOTALE Titoli di OICR			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
TOTALE Operazioni temporanee su titoli			0,00	0,00
TOTALE Crediti rappresentativi di titoli ricevuti in pronti contro termine			0,00	0,00
TOTALE Operazioni temporanee su titoli			0,00	0,00
Creditori vari S/R EUR	EUR	-654.694,46	-654.694,46	-0,15
Debitori vari S/R EUR	EUR	325.281,72	325.281,72	0,08
TOTALE Altri debiti e crediti			-329.412,74	-0,07
Totale Debiti e crediti			-329.412,74	-0,07
OddoCie - CHF	CHF	8.105,83	7.617,19	0,00
OddoCie - DKK	DKK	9.304,56	1.248,40	0,00
OddoCie - EUR	EUR	14.089.398,76	14.089.398,76	3,17
OddoCie - NOK	NOK	-0,52	-0,05	0,00
OddoCie - SEK	SEK	7.680,3	733,64	0,00
OddoCie - USD	USD	29.509,65	26.269,33	0,01
TOTALE Attività			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
TOTALE Depositi a termine			25.001.074,16	5,63
TOTALE Disponibilità			39.126.341,43	8,81
Commissione di gestione	EUR	-527.866,18	-527.866,18	-0,12
Commissione di performance	EUR	-46.720,9	-46.720,90	-0,01
TOTALE Spese			-574.587,08	-0,13
TOTALE TESORERIA			38.222.341,61	8,61
TOTALE PATRIMONIO NETTO			444.083.633,71	100,00

ODDO BHF PROACTIF EUROPE

Regolamento sulle operazioni di finanziamento tramite titoli

30/06/2020

EUR

Attività impegnate in ciascun tipo di operazioni di finanziamento tramite titoli e Total return swap in valore assoluto e in percentuale del patrimonio netto del fondo

	Operazioni di prestito titoli	Titoli assunti in prestito	Pronti contro termine passivi	Pronti contro termine attivi	Total return swap
Importo				7.999.950,15	
% del patrimonio netto totale				1,80	

Importo dei titoli e delle materie prime in prestito in proporzione alle attività

	Operazioni di prestito titoli	Titoli assunti in prestito	Pronti contro termine passivi	Pronti contro termine attivi	Total return swap
Importo delle attività in prestito					
% delle attività prestabili					

10 maggiori emittenti di garanzie reali ricevute (liquidità esclusa) per tutti i tipi di operazioni di finanziamento (volume di garanzie reali a titolo delle transazioni in corso)

1. Denominazione	
Volume delle garanzie reali ricevute	
2. Denominazione	
Volume delle garanzie reali ricevute	
3. Denominazione	
Volume delle garanzie reali ricevute	
4. Denominazione	
Volume delle garanzie reali ricevute	
5. Denominazione	
Volume delle garanzie reali ricevute	
6. Denominazione	
Volume delle garanzie reali ricevute	
7. Denominazione	
Volume delle garanzie reali ricevute	
8. Denominazione	
Volume delle garanzie reali ricevute	
9. Denominazione	
Volume delle garanzie reali ricevute	
10. Denominazione	
Volume delle garanzie reali ricevute	

10 principali controparti in valore assoluto delle attività e delle passività senza compensazione

	Operazioni di prestito titoli	Titoli assunti in prestito	Pronti contro termine passivi	Pronti contro termine attivi	Total return swap
1. Denominazione				ODDO BHF	
Importo				7.999.950,15	
Domicilio				FRANCIA	
2. Denominazione					
Importo					
Domicilio					
3. Denominazione					

Importo				
Domicilio				
4. Denominazione				
Importo				
Domicilio				
5. Denominazione				
Importo				
Domicilio				
6. Denominazione				
Importo				
Domicilio				
7. Denominazione				
Importo				
Domicilio				
8. Denominazione				
Importo				
Domicilio				
9. Denominazione				
Importo				
Domicilio				
10. Denominazione				
Importo				
Domicilio				

Tipo e qualità delle garanzie reali (collaterale)

	Operazioni di prestito titoli	Titoli assunti in prestito	Pronti contro termine passivi	Pronti contro termine attivi	Total return swap
Tipo e qualità della garanzia reale					
Liquidità					
Strumenti di debito					
Rating di buona qualità					
Rating di qualità media					
Rating di bassa qualità					
Azioni					
Rating di buona qualità					
Rating di qualità media					
Rating di bassa qualità					
Quote di fondi					
Rating di buona qualità					
Rating di qualità media					
Rating di bassa qualità					
Valuta della garanzia					

Paese dell'emittente della garanzia reale

--	--	--	--	--

Scadenza della garanzia reale, classificata nelle seguenti categorie

	Operazioni di prestito titoli	Titoli assunti in prestito	Pronti contro termine passivi	Pronti contro termine attivi	Total return swap
meno di 1 giorno					
da 1 giorno a 1 settimana				7.999.950,15	
da 1 settimana a 1 mese					
da 1 a 3 mesi					
da 3 mesi a 1 anno					
oltre 1 anno					
scadenza aperta					

Scadenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e dei total return swap classificati nelle seguenti categorie

	Operazioni di prestito titoli	Titoli assunti in prestito	Pronti contro termine passivi	Pronti contro termine attivi	Total return swap
meno di 1 giorno					
da 1 giorno a 1 settimana				7.999.950,15	
da 1 settimana a 1 mese					
da 1 a 3 mesi					
da 3 mesi a 1 anno					
oltre 1 anno					
scadenza aperta					

Regolamento e compensazione dei contratti

	Operazioni di prestito titoli	Titoli assunti in prestito	Pronti contro termine passivi	Pronti contro termine attivi	Total return swap
Controparte centrale					
Bilaterali					
Trilaterali					

Dati sul riutilizzo delle garanzie reali

	Contante	Titoli
Importo massimo (%)		
Importo utilizzato (%)		
Rendimento derivante all'organismo d'investimento collettivo dal reinvestimento della garanzia reale in contante nell'ambito delle operazioni di finanziamento tramite titoli e total return swap		

Dati sulla custodia delle garanzie reali ricevute dall'organismo d'investimento collettivo

 1. Denominazione
 Importo custodito

Dati sulla custodia delle garanzie reali concesse dall'organismo d'investimento collettivo

Importo totale del collaterale versato

In % di tutte le garanzie reali versate

Conti separati

Conti collettivi

Altri conti

Dati concernenti la scomposizione del rendimento

	Operazioni di prestito titoli	Titoli assunti in prestito	Pronti contro termine passivi	Pronti contro termine attivi	Total return swap
OICR					
Importo					
in % dei rendimenti					
Gestore					
Importo					
in % dei rendimenti					
Terzi (es. agente mutuante, ecc.)					
Importo					
in % dei rendimenti					

Dati concernenti la scomposizione dei costi

	Operazioni di prestito titoli	Titoli assunti in prestito	Pronti contro termine passivi	Pronti contro termine attivi	Total return swap
OICR					
Importo				8.712,75	
Gestore					
Importo					
Terzi (es. agente mutuante, ecc.)					
Importo					