



Dati semestrali al 29 giugno 2018

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) Le attività finanziarie di cui al 1° capoverso della lettera I dell'articolo L. 214-24-55 del Code monétaire et financier	762.761.931,34
b) Disponibilità presso banche	60.339.509,70
c) Altre attività detenute dall'OICVM	63.796.337,65
d) Totale delle attività detenute dall'OICVM	886.897.778,69
e) Passivo	-1.265.416,70
f) Valore patrimoniale netto	885.632.361,99

* Gli importi hanno segno positivo o negativo

NUMERO DI QUOTE IN CIRCOLAZIONE E VALORE PATRIMONIALE NETTO PER QUOTA O AZIONE

Classe	Tipologia di quote	Patrimonio netto per quota	Numero di quote in circolazione	Valore patrimoniale netto
OdBHFP AE CR C	C1	607.776.332,20	3.049.092,0260	199,33
OdBHFP AE CI C	C2	147.973.427,00	916,2150	161.505,13
OdBHFP AE CN C	C3	40.571.554,32	28.022,8640	1.447,80
OdBHFP AE GC C	C4	58.853.016,85	511.506,1440	115,05
OdBHFP AE CRE C	C5	450.717,82	4.444,0080	101,42
OdBHFP AE P EUR C	C6	29.185.368,32	28.169,2810	1.036,07
OdBHFP AE DR Di	D1	821.841,46	8.122,4030	101,18
OdBHFP AE DI Di	D2	104,02	0,0010	104.020,00

PROSPETTO DI COMPOSIZIONE DEL PORTAFOGLIO TITOLI

Elementi del portafoglio titoli:	Percentuale	
	Patrimonio netto	Patrimonio totale
a) le attività finanziarie idonee e gli strumenti del mercato monetario ammessi alla negoziazione in un mercato regolamentato ai sensi dell'articolo L. 422-1	29,66	29,61
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, i cui emittenti abbiano sede in uno Stato membro dell'Unione europea o in un altro Stato che faccia parte dell'accordo sullo Spazio economico europeo	0	0
c) 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 figuri 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	0
d) Le attività finanziarie di nuova emissione di cui al 4° capoverso della lettera I dell'articolo R. 214-11 del Code monétaire et financier;	0	0
e) Le altre attività: Altre attività di cui alla lettera II dell'articolo R. 214-11 del Code monétaire et financier	56,45	56,37

RIPARTIZIONE DEL PATRIMONIO PER VALUTA

Titoli	Valuta	Importo (EUR)	Percentuale	
			Patrimonio netto	Patrimonio totale
SAP	EUR	42.417.193,35	4,79	4,76
Alstom	EUR	41.131.829,76	4,64	4,64
Michelin	EUR	40.984.789,30	4,63	4,62
Merck	EUR	31.534.356,30	3,56	3,56
Danone	EUR	26.942.498,41	3,04	3,04
Continen	EUR	24.666.677,00	2,79	2,78
IngeniGr	EUR	17.284.960,00	1,95	1,95
Daimler Re	EUR	14.683.820,37	1,66	1,66
Publicis	EUR	13.639.835,86	1,54	1,54
FresenMC	EUR	9.368.256,52	1,06	1,06
TOTALE	EUR	262.654.216,87	29,66	29,61
TOTALE		262.654.216,87	29,66	29,61

RIPARTIZIONE DEL PATRIMONIO PER SETTORE ECONOMICO

Settore di attività	Percentuale	
	Patrimonio netto	Patrimonio totale
Gomme e pneumatici	7,42	7,39
Software applicativi	4,79	4,78
Apparecchiature elettriche pesanti	4,64	4,64
Prodotti farmaceutici	4,62	4,61
Alimenti e carni confezionati	3,04	3,04
Strumenti e apparecchiature elettronici	1,95	1,95
Altri settori	3,2	3,2
TOTALE	29,66	29,61

RIPARTIZIONE DEL PATRIMONIO PER PAESE DI RESIDENZA DELL'EMITTENTE

Paese	Percentuale	
	Patrimonio netto	Patrimonio totale
FRANCIA	15,81	15,78
GERMANIA	13,85	13,83
TOTALE	29,66	29,61

RIPARTIZIONE DELLE ALTRE ATTIVITÀ PER TIPOLOGIA

MOVIMENTI DEL PORTAFOGLIO TITOLI NEL CORSO DEL PERIODO

Elementi del portafoglio titoli	Movimenti (importo)	
	Acquisizioni	Cessioni
a) Le attività finanziarie idonee e gli strumenti del mercato monetario ammessi alla negoziazione in un mercato regolamentato ai sensi dell'articolo L. 422-1 del Code monétaire et financier	78.073.677,75	186.983.689,71
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, i cui emittenti abbiano 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) 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	0,00	0,00
d) Le 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) Le altre attività: Altre attività di cui alla lettera II dell'articolo R. 214-11 del Code monétaire et financier	956.536.759,33	40.662.844,31

Movimenti verificatisi nel corso del periodo	Movimenti (importo)
Acquisizioni	1.034.610.437,08
Cessioni	227.646.534,02

DISTRIBUZIONE NEL CORSO DEL PERIODO

	Classe €	Importo netto unitario €	Credito d'imposta €	Importo lordo unitario €
	D1 CLASSE DR-EUR D1 CLASSE DR-EUR D2 CLASSE DI-EUR D2 CLASSE DI-EUR			
Dividendi da distribuire				
20/04/2018	D1 CLASSE DR-EUR D1 CLASSE DR-EUR D2 CLASSE DI-EUR D2 CLASSE DI-EUR	1,25		1,25
Dividendi distribuiti				

Fondo	ODDO BHF PROACTIF EUROPE (8066)
Data	29/06/2018
Patrimonio netto	885.632.361,99 EUR

categoria	codice titolo	denominazione	valuta	Quantità	Quotazione	valore di mercato	% del patrimonio netto
Disponibilità				110.042.562,19	10,92	110.050.195,60	12,43%
		ODDO & Cie SA	EUR	60.279.900,52	1,00	60.279.900,52	6,81%
			SEK	7.393,74	0,10	707,97	0,00%
			DKK	910,45	0,13	122,20	0,00%
			CHF	68.144,12	0,86	58.779,01	0,01%
			NOK	(0,52)	0,11	-0,05	0,00%
			USD	(12.765,49)	0,86	-10.934,04	0,00%
		Commissione di gestione	EUR	(952.507,48)	1,00	-952.507,48	-0,11%
		ODDO ET CIE PARIS	EUR	50.000.000,00	4,00	50.002.586,66	5,65%
		Stato - credito d'imposta da recuperare	CHF	592.042,98	0,86	510.677,94	0,06%
		Commissione di performance	EUR	(301.975,13)	2,00	-301.975,13	-0,03%
	FR0124659964	Veolia Environnement 0% BTr 17/07.06.18	EUR	100.000,00	-	0,00	0,00%
	FR0124724685	Credit Ind & Commercial SA 0% CD 17/28.05.18	EUR	30.000,00	-	0,00	0,00%
	FR0000130577	Publicis Groupe SA	EUR	231.419,00	-	462.838,00	0,05%
TCN				413.200.000,00	4.402,37	413.328.133,86	46,67%
		Orange SA 0% BTr 18/16.07.18	EUR	5.000.000,00	100,01	5.000.632,34	0,56%
		Engie SA 0% BTr 18/07.09.18	EUR	10.000.000,00	100,18	10.006.562,31	1,13%
	XS1821447114	Caterpillar Intl Fin Ltd 0% ECP 18/08.11.18	EUR	9.000.000,00	100,11	9.010.342,49	1,02%
	FR0125043762	BRED Banque Populaire CD 0% 18/06.09.18	EUR	10.000.000,00	100,06	10.006.055,11	1,13%
	FR0124820681	Engie SA 0% BTr 18/06.08.18	EUR	10.000.000,00	100,09	10.003.742,36	1,13%
	FR0125065658	Schneider Electric SE 0% BTr 18/12.09.18	EUR	5.000.000,00	100,06	5.002.751,93	0,56%
	FR0124977259	Cie de Saint-Gobain SA 0% BTr 18/30.07.18	EUR	8.500.000,00	100,03	8.502.182,30	0,96%
	FR0125044216	Orange SA 0% BTr 18/05.07.18	EUR	10.000.000,00	100,00	10.000.283,41	1,13%
	FR0124748023	Unibail Rodamco SE 0% BTr 18/31.08.18	EUR	5.000.000,00	100,05	5.002.710,58	0,56%
	FR0124827215	Electricité de France 0% BTr 18/08.10.18	EUR	3.000.000,00	100,10	3.002.857,02	0,34%
	XS1849479511	Iberdrola Intl BV 0% ECP 18/27.09.18	EUR	7.000.000,00	100,07	7.005.248,32	0,79%
	FR0125083653	Barclays Bank Plc VAR CD 17/28.08.18	EUR	12.000.000,00	100,04	11.985.099,37	1,35%
	XS1816202771	Linde AG 0% ECP 18/30.07.18	EUR	17.000.000,00	100,03	17.005.056,48	1,92%
	BE6304236126	LVMH Finance Belgique SA 0% CP 18/18.07.18	EUR	8.000.000,00	100,02	8.001.334,60	0,90%
	FR0124980204	BNP Paribas SA VAR CD 18/27.12.18	EUR	11.000.000,00	99,99	10.998.224,21	1,24%
	FR0125043440	Natixis 0% CD 18/04.09.18	EUR	20.000.000,00	100,07	20.013.524,24	2,26%
	FR0125043358	Schneider Electric SE 0% BTr 18/05.07.18	EUR	8.000.000,00	100,00	8.000.216,73	0,90%
	FR0124798465	CRCAM De Charente-Perigord VAR CD 18/17.09.18	EUR	17.500.000,00	100,00	17.481.113,62	1,97%
	XS1846701354	BP Capital Markets Plc 0% ECP 18/24.09.18	EUR	10.500.000,00	100,09	10.508.828,30	1,19%
	FR0125087595	Svenska Handelsbanken AB 0% CD 18/21.12.18	EUR	7.000.000,00	100,19	7.013.492,59	0,79%
	XS1819596229	Iberdrola Intl BV 0% ECP 18/27.07.18	EUR	6.000.000,00	100,02	6.001.417,47	0,68%
	FR0124881568	Air Liquide Finance 0% BTr 18/20.07.18	EUR	5.500.000,00	100,02	5.501.017,91	0,62%
	FR0125066599	Air Liquide Finance 0% BTr 18/13.09.18	EUR	15.000.000,00	100,07	15.010.198,31	1,69%
	FR0125044315	Banque Palatine VAR CD 18/12.12.18	EUR	8.000.000,00	100,03	8.001.005,29	0,90%
	FR0124979818	Veolia Environnement 0% BTr 18/07.09.18	EUR	10.000.000,00	100,06	10.005.587,62	1,13%
	FR0125104689	Credit Ind & Commercial SA CD VAR 18/27.12.18	EUR	12.000.000,00	100,01	12.000.925,10	1,36%
	FR0124826407	Veolia Environnement 0% BTr 18/04.09.18	EUR	10.000.000,00	100,09	10.005.199,99	1,13%
	FR0125018293	Sodexo Finance DAC 0% BTr 18/02.08.18	EUR	8.500.000,00	100,03	8.502.527,44	0,96%
	XS1773657009	Bq Féd du Crédit Mutuel 0% CD 18/13.08.18	EUR	5.000.000,00	100,04	5.002.218,47	0,56%
	XS1668146852	Bq Féd du Crédit Mutuel 0% CD 18/14.08.18	EUR	5.000.000,00	100,05	5.002.271,22	0,56%
	FR0124888647	Air Liquide Finance 0% BTr 18/31.08.18	EUR	5.000.000,00	100,06	5.003.043,92	0,56%
	FR0125104978	Unibail Rodamco SE 0% BTr 18/28.09.18	EUR	10.000.000,00	100,09	10.009.297,92	1,13%
	FR0125066086	Vinci SA 0% BTr 18/12.09.18	EUR	4.000.000,00	100,06	4.002.441,90	0,45%
	FR0125044299	BRED Banque Populaire 0% CD 18/07.09.18	EUR	10.000.000,00	100,07	10.007.452,06	1,13%
	FR0124468002	BPCE SA CD 0% 18/31.08.18	EUR	17.500.000,00	100,10	17.511.555,68	1,98%
	FR0125013682	Schneider Electric SE 0% BTr 18/20.07.18	EUR	5.700.000,00	100,02	5.700.983,74	0,64%
	BE6304103730	Eni Fin Intl SA 0% ECP 18/11.07.18	EUR	6.000.000,00	100,01	6.000.532,98	0,68%
	FR0124884331	ING Bank NV VAR ECP 18/23.08.18	EUR	11.500.000,00	100,00	11.485.525,06	1,30%
	FR0124458409	UBS AG London 0% CD 18/06.09.18	EUR	20.000.000,00	100,17	20.013.462,54	2,26%
	FR0125087355	BRED Banque Populaire CD 0 18/19.09.18	EUR	11.500.000,00	100,07	11.508.334,95	1,30%
	BE6305591099	LVMH Finance Belgique SA 0% CP 18/19.07.18	EUR	10.000.000,00	100,02	10.001.771,39	1,13%
	FR0124979834	BNP Paribas SA CD VAR 18/07.12.18	EUR	9.000.000,00	100,00	8.998.305,55	1,02%
	FR0125094658	CRCAM Alpes Provence CD VAR 18/28.12.18	EUR	10.500.000,00	100,00	10.499.916,91	1,19%
	FR0126065617	Unibail Rodamco SE 0% BTr 18/11.09.18	EUR	4.000.000,00	100,07	4.002.882,13	0,45%
Altri titoli di debito				167,00	211,92	177.816,00	0,02%
	NL0000122489	ING Bank NV 5.25% EMTN 99/07.06.19	EUR	105,00	105,03	110.670,00	0,01%
	XS0101698289	ING Bank NV FRN EMTN Reg S Ser 104 99/04.10.19	EUR	62,00	106,90	67.146,00	0,01%

Crediti rappresentativi di titoli oggetto di operazioni di pronti contro termine attive				12.998.051,05	-	0,00	0,00%
	NL0000122489 020718	EUR	110.670,00	-	0,00	0,00%	
	FR0010236836 020718	EUR	9.136.998,86	-	0,00	0,00%	
	FR0013166477 020718	EUR	1.584.858,63	-	0,00	0,00%	
	FR0012891992 020718	EUR	2.098.377,56	-	0,00	0,00%	
	XS0101698289 020718	EUR	67.146,00	-	0,00	0,00%	
Azioni e titoli assimilati negoziati su un mercato regolamentato o assimilato				3.629.140,00	862,10	262.654.216,87	29,66%
	FR0010220475 Alstom	EUR	1.045.016,00	39,36	41.131.829,76	4,64%	
	FR0000125346 Ingenico Group SA	EUR	224.480,00	77,00	17.284.960,00	1,95%	
	DE0006599905 Merck KGaA	EUR	377.115,00	83,62	31.534.356,30	3,56%	
	DE0005785802 Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	EUR	108.454,00	86,38	9.368.256,52	1,06%	
	FR0000120644 Danone	EUR	428.543,00	62,87	26.942.498,41	3,04%	
	FR0000130577 Publicis Groupe SA	EUR	231.419,00	58,94	13.639.835,86	1,54%	
	DE0005439004 Continental AG	EUR	126.140,00	195,55	24.666.677,00	2,79%	
	DE0007164600 SAP SE	EUR	428.673,00	98,95	42.417.193,35	4,79%	
	FR0000121261 Michelin SA	EUR	392.951,00	104,30	40.984.789,30	4,63%	
	DE0007100000 Daimler AG Reg	EUR	266.349,00	55,13	14.683.820,37	1,66%	
Obbligazioni negoziate su un mercato regolamentato o assimilato				12.588.004,00	305,46	12.820.235,05	1,45%
	FR0012891992 Crédit Agricole SA 2.8% Sub 15/16.10.25	EUR	2.034.100,00	102,56	2.098.377,56	0,24%	
	FR0010236836 Crédit Agricole SA 3.75% Sub Ser TSR 05/20.10.20	EUR	8.970.154,00	101,90	9.136.998,86	1,03%	
	FR0013166477 Crédit Agricole SA 2.8% Sub 16/21.07.26	EUR	1.583.750,00	101,00	1.584.858,63	0,18%	
OICVM				21.717,68	13.060,48	86.601.764,61	9,78%
	FR0011360171 Oddo Tresorerie 3-6 Mois CI EUR Cap	EUR	4.200,00	10.676,60	44.841.720,00	5,06%	
	FR0010680157 Oddo BHF Jour CI EUR Cap	EUR	17.517,68	2.383,88	41.760.044,61	4,72%	
Patrimonio netto						885.632.361,99	100,00%

ODDO BHF PROACTIF EUROPE

Regolamento sulle operazioni di finanziamento tramite titoli

29-06-2018

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				12.998.051,05	
% del patrimonio netto totale				1,46%	

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 SCA	
Importo				12.998.051,05	
Domicilio				PARIGI	
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				12.998.051,05	
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				12.998.051,05	
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

	Titoli concessi in prestito	Titoli assunti in prestito	Pronti contro termine passivi	Pronti contro termine attivi	Total return swap
OICR					
Importo	-0,05		51,02	3.495,34	
in % dei rendimenti	0,00%		0,00%	0,33%	
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				-34.283,60	
Gestore					
Importo					
Terzi (es. agente mutuante, ecc.)					
Importo					

