



Dati semestrali al 29 marzo 2019

Oddo BHF Génération

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 di cui al 1° capoverso della lettera I dell'articolo L. 214-20 del Code monétaire et financier	718.736.087,20
b) Disponibilità presso banche	6.121.064,69
c) Altre attività detenute dall'OICVM	6.255.367,90
d) Totale delle attività detenute dall'OICVM	731.112.519,79
e) Passivo	-4.554.767,56
f) Valore patrimoniale netto	726.557.752,23

* Gli importi hanno segno positivo o negativo

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

Classe di quote	Tipologia di quote	Patrimonio netto per quota	Numero di quote in circolazione	Valore patrimoniale netto
ODDOBHFG A C	C1	437.915.548,44	544.558,0450	804,16
ODDOBHFG B C	C2	204.793.845,51	916,0960	223.550,63
ODDOBHFG GC C	C3	34.482.981,28	279.541,0910	123,35
ODDOBHFG CN EUR C	C4	33.794.475,63	249.524,1580	135,43
ODDOBHFG CL EUR C	C5	1.448.545,77	15.448,2450	93,76
ODDOBHFG D Di	D1	14.122.355,60	20.401,4180	692,22

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	93,15	92,57
b) Attività finanziarie idonee e 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) 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	4,98	4,95
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	0,00	0,00

RIPARTIZIONE DEL PATRIMONIO PER VALUTA

Titoli	Valuta	Importo (EUR)	Percentuale	
			Patrimonio netto	Patrimonio totale
SAP	EUR	43.224.259,00	5,95	5,91
Michelin	EUR	36.828.868,00	5,07	5,04
BoSantan	EUR	31.613.686,49	4,35	4,32
FresenMC	EUR	30.640.472,60	4,22	4,19
Grifols B B	EUR	27.934.700,56	3,84	3,82
LVMH	EUR	27.668.857,80	3,81	3,78
VW Pr	EUR	27.156.269,92	3,74	3,71
Bouygues	EUR	23.488.674,30	3,23	3,21
InDiTex	EUR	21.279.168,40	2,93	2,91
SopSteGr	EUR	21.276.391,50	2,93	2,91
Continen	EUR	20.474.088,80	2,82	2,80
Spie	EUR	19.405.666,24	2,67	2,65
Merck	EUR	18.952.540,85	2,61	2,59
Aperam	EUR	17.671.186,10	2,43	2,42
Publicis	EUR	16.126.869,21	2,22	2,21
AltraTec	EUR	15.772.421,16	2,17	2,16
Ipsen	EUR	15.421.395,60	2,12	2,11
Freseniu	EUR	14.761.503,04	2,03	2,02
PirelliC Re	EUR	13.734.780,91	1,89	1,88
EliorGr	EUR	13.344.265,71	1,84	1,83
ArcelorM	EUR	12.130.804,60	1,67	1,66
Faurecia	EUR	11.081.524,20	1,53	1,52
Alten	EUR	10.822.939,20	1,49	1,48
DeLonghi	EUR	10.361.150,28	1,43	1,42
Elis	EUR	9.276.726,12	1,28	1,27
DassSys	EUR	9.105.853,50	1,25	1,25
Wendel	EUR	8.884.165,30	1,22	1,22
Moncler	EUR	8.524.857,68	1,17	1,17
SMCP	EUR	8.484.777,50	1,17	1,16
Beiersdo	EUR	8.094.439,94	1,11	1,11
Bolloré	EUR	7.919.188,98	1,09	1,08
KnorBrem Be	EUR	7.193.239,56	0,99	0,98
Eurofins	EUR	5.191.461,00	0,71	0,71
Sodexo PDF	EUR	5.170.381,68	0,71	0,71
Sodexo	EUR	5.081.743,20	0,70	0,70
Software Re	EUR	5.004.688,95	0,69	0,68
Sixt Pr	EUR	4.793.843,20	0,66	0,66
Iliad	EUR	4.206.500,00	0,58	0,58
Carellnd Re	EUR	3.682.529,73	0,51	0,50
Tarkett	EUR	3.307.277,16	0,46	0,45
TOTALE	EUR	605.094.157,97	83,28	82,76
RocheHg Pr	CHF	14.460.984,57	1,99	1,98

Titoli	Valuta	Importo (EUR)	Percentuale	
			Patrimonio netto	Patrimonio totale
FinRiche	CHF	14.337.866,31	1,97	1,96
TOTALE	CHF	28.798.850,88	3,96	3,94
CinewoGr	GBP	18.682.967,47	2,57	2,56
SophosGr	GBP	5.448.494,27	0,75	0,75
EasyJet	GBP	3.553.588,17	0,49	0,49
TOTALE	GBP	27.685.049,91	3,81	3,79
DanskeBk	DKK	10.181.204,53	1,40	1,39
APMoell B	DKK	7.899.605,32	1,09	1,08
NovoNord B	DKK	7.859.557,88	1,08	1,08
TOTALE	DKK	25.940.367,73	3,57	3,55
TelABEri B	SEK	18.080.542,95	2,49	2,47
TOTALE	SEK	18.080.542,95	2,49	2,47
Criteo DR	USD	7.401.448,92	1,02	1,01
TOTALE	USD	7.401.448,92	1,02	1,01

RIPARTIZIONE DEL PATRIMONIO PER SETTORE ECONOMICO

Settore di attività	Percentuale	
	Patrimonio netto	Patrimonio totale
Prodotti farmaceutici	11,64	11,55
Consulenza e servizi informatici	7,11	7,07
Gomme e pneumatici	6,96	6,92
Abbigliamento, accessori e articoli di lusso	6,95	6,91
Strutture sanitarie	6,25	6,21
Software applicativi	5,95	5,91
Altri settori	53,27	52,95
TOTALE	98,13	97,52

RIPARTIZIONE DEL PATRIMONIO PER PAESE DI RESIDENZA DELL'EMITTENTE

Paese	Percentuale	
	Patrimonio netto	Patrimonio totale
FRANCIA	38,54	38,29
GERMANIA	24,82	24,66
SPAGNA	11,12	11,06
Altri paesi	23,65	23,51
TOTALE	98,13	97,52

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	73.177.523,96	136.822.757,40
b) Attività finanziarie idonee e 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) 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	16.131.696,61
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	0,00	0,00

Movimenti verificatisi nel corso del periodo	Movimenti (importo)
Acquisizioni	73.177.523,96
Cessioni	152.954.454,01

DISTRIBUZIONE NEL CORSO DEL PERIODO

	Classe di quote	Importo netto unitario	Credito d'imposta	Importo lordo unitario
	€	€	€	€
	D1 CLASSE DR-EUR D1 CLASSE DR-EUR			
Dividendi distribuire	da			
22/01/2019	D1 CLASSE DR-EUR	23,65		23,65

Fondo	ODDO BHF GENERATION (8071)
Data	29/03/2019
Patrimonio netto	726.557.752,23 EUR

categoria	codice titolo	denominazione	valuta	Quantità	Quotazione	valore di mercato	% patrimonio netto
Disponibilità						7.821.665,03	1,08%
		ODDO & Cie SA	EUR	6.022.465,66	1,00	6.022.465,66	0,83%
			CHF	3.432,85	0,89	3.069,53	0,00%
			GBP	2.442,09	1,16	2.834,24	0,00%
			SEK	626,91	0,10	60,21	0,00%
			DKK	637.055,64	0,13	85.331,39	0,01%
			USD	8.200,55	0,89	7.303,66	0,00%
		Commissione di gestione	EUR	(957.042,19)	1,00	-957.042,19	-0,13%
		Debitori vari titoli EUR	EUR	2.218.675,69	1,00	2.218.675,69	0,31%
		Creditori vari titoli EUR	EUR	(1.449.046,02)	1,00	-1.449.046,02	-0,20%
		Debitori vari S/R EUR	EUR	510.277,50	1,00	510.277,50	0,07%
		Altri creditori vari CHF	CHF	(1.609.642,00)	0,89	-1.439.281,53	-0,20%
		Stato - credito d'imposta da recuperare	CHF	110.332,00	0,89	98.654,74	0,01%
		Debitori vari titoli CHF	CHF	1.598.052,44	0,89	1.428.918,58	0,20%
		Commissione di performance	EUR	(1.773,14)	1,00	-1.773,14	0,00%
		Creditori vari S/R EUR	EUR	(707.624,68)	1,00	-707.624,68	-0,10%
		Altri debitori vari EUR	EUR	1.438.618,98	1,00	1.438.618,98	0,20%
	FR0011950732	Elior Group SA	EUR	1.118.547,00	-	380.305,98	0,05%
	SE0000108656	Telefon AB LM Ericsson B	SEK	2.204.026,00	-	179.916,43	0,02%
Azioni e titoli assimilati negoziati su un mercato regolamentato o assimilato						718.736.087,20	98,92%
	FR0000120503	Bouygues SA	EUR	737.478,00	31,85	23.488.674,30	3,23%
	FR0004035913	Iliad SA	EUR	47.000,00	89,50	4.206.500,00	0,58%
	FR0011532431	Sodexo Prime de Fidelite	EUR	52.673,00	98,16	5.170.381,68	0,71%
	ES0148396007	Industria de Diseno Textil SA	EUR	812.182,00	26,20	21.279.168,40	2,93%
	DE0005439004	Continental AG	EUR	152.564,00	134,20	20.474.088,80	2,82%
	IT0005331019	Carel Industries SpA Reg	EUR	375.730,00	9,80	3.682.529,73	0,51%
	GB00B15FWH70	Cineworld Group Plc	GBP	5.501.691,00	2,93	18.682.967,47	2,57%
	FR0000050809	Sopra Steria Group SA	EUR	205.569,00	103,50	21.276.391,50	2,93%
	FR0011950732	Elior Group SA	EUR	1.118.547,00	11,93	13.344.265,71	1,84%
	FR0012757854	Spie SAS	EUR	1.231.324,00	15,76	19.405.666,24	2,67%
	DK0010244508	AP Moeller Maersk AS B	DKK	6.986,00	8.442,00	7.899.605,32	1,09%
	DE0005785802	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	EUR	426.154,00	71,90	30.640.472,60	4,22%
	DE000KBX1006	Knorr Bremse AG Bearer	EUR	81.252,00	88,53	7.193.239,56	0,99%
	DE0007664039	Volkswagen AG Pref	EUR	193.531,00	140,32	27.156.269,92	3,74%
	SE0000108656	Telefon AB LM Ericsson B	SEK	2.204.026,00	85,42	18.080.542,95	2,49%
	IT0005278236	Pirelli & C. SpA Reg	EUR	2.393.653,00	5,74	13.734.780,91	1,89%
	ES0113900J37	Banco Santander Reg SA	EUR	7.627.865,00	4,14	31.613.686,49	4,35%
	DE000A2GS401	Software AG Reg	EUR	165.993,00	30,15	5.004.688,95	0,69%
	DE0005200000	Beiersdorf AG	EUR	87.281,00	92,74	8.094.439,94	1,11%
	DE0005785604	Fresenius SE & Co KGaA	EUR	296.654,00	49,76	14.761.503,04	2,03%
	IT0004965148	Moncler SpA	EUR	237.329,00	35,92	8.524.857,68	1,17%
	IE00BYTBXV33	Ryanair Holdings Plc	EUR	491.699,00	11,67	5.735.668,84	0,79%
	GB00B7KR2P84	EasyJet Plc	GBP	273.996,00	11,18	3.553.588,17	0,49%
	GB00BYZF2918	Sophos Group Plc	GBP	1.560.714,00	3,01	5.448.494,27	0,75%
	FR0000121147	Faurecia SA	EUR	295.665,00	37,48	11.081.524,20	1,53%
	FR0010259150	Ipsen	EUR	126.198,00	122,20	15.421.395,60	2,12%
	FR0012435121	Elis SA	EUR	647.364,00	14,33	9.276.726,12	1,28%
	FR0000130650	Dassault Systèmes SA	EUR	68.594,00	132,75	9.105.853,50	1,25%
	FR0000034639	Altran Technologies SA	EUR	1.612.722,00	9,78	15.772.421,16	2,17%
	FR0004188670	Tarkett SA	EUR	172.794,00	19,14	3.307.277,16	0,46%
	FR0000130577	Publicis Groupe SA	EUR	337.877,00	47,73	16.126.869,21	2,22%
	DK0010274414	Danske Bank A/S	DKK	650.766,00	116,80	10.181.204,53	1,40%
	DE0007164600	SAP SE	EUR	419.653,00	103,00	43.224.259,00	5,95%
	CH0012032048	Roche Holding Ltd Pref	CHF	58.949,00	274,35	14.460.984,57	1,99%
	FR0000121261	Michelin SA	EUR	349.420,00	105,40	36.828.868,00	5,07%
	FR0000071946	Alten	EUR	113.448,00	95,40	10.822.939,20	1,49%
	DK00060534915	Novo Nordisk AS B	DKK	168.418,00	348,40	7.859.557,88	1,08%
	DE0007231334	Sixt AG Pref	EUR	78.976,00	60,70	4.793.843,20	0,66%
	FR0013214145	SMCP SA	EUR	547.405,00	15,50	8.484.777,50	1,17%
	CH0210483332	Co Financière Richemont SA	CHF	221.050,00	72,54	14.337.866,31	1,97%
	FR0000038259	Eurofins Scientific SA	EUR	14.069,00	369,00	5.191.461,00	0,71%
	LU0569974404	Aperam SA	EUR	695.990,00	25,39	17.671.186,10	2,43%
	LU1598757687	ArcelorMittal SA Reg S	EUR	671.769,00	18,06	12.130.804,60	1,67%

	IT0003115950	De'Longhi SpA	EUR	430.638,00	24,06	10.361.150,28	1,43%
	FR0000121204	Wendel SE	EUR	79.111,00	112,30	8.884.165,30	1,22%
	US2267181046	Criteo SA Sh Spons ADR Repr 1 Sh	USD	414.895,00	20,03	7.401.448,92	1,02%
	FR0000039299	Bollore	EUR	1.966.035,00	4,03	7.919.188,98	1,09%
	FR0000121014	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	EUR	84.382,00	327,90	27.668.857,80	3,81%
	FR0000121220	Sodexo	EUR	51.770,00	98,16	5.081.743,20	0,70%
	ES0171996095	Grifols SA B B	EUR	1.580.017,00	17,68	27.934.700,56	3,84%
	DE0006599905	Merck KGaA	EUR	186.449,00	101,65	18.952.540,85	2,61%
Patrimonio netto						726.557.752,23	100,00%