



Dati semestrali al 29 settembre 2023

ODDO BHF ACTIVE SMALL CAP

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 l dell'articolo L. 214-24-55 del Code monétaire et financier	329.789.341,06
b) Disponibilità presso banche	5.442.606,71
c) Altre attività detenute dal FIA	76.702.857,17
d) Totale delle attività detenute dal FIA	411.934.804,94
e) Passivo	-78.827.772,49
f) Valore patrimoniale netto	333.107.032,45

* 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
OdBHFASC CR C	Capitalizzazione	164.206.772,58	820.758,353	200,06
OdBHFASC CI C	Capitalizzazione	128.485.452,05	58.902,736	2.181,31
OdBHFASC GC C	Capitalizzazione	18.055.077,06	94.071,503	191,92
OdBHFASC CN C	Capitalizzazione	22.359.730,76	144.164,21	155,09

PROSPETTO DI COMPOSIZIONE DEL PORTAFOGLIO TITOLI

Elementi del portafoglio titoli:	Percentuale	
	Patrimonio netto	Totale 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	97,64	78,96
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	1,36	1,10
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
X FAB Silicon Foundries SE Reg	EUR	10.328.450,00	3,10	2,51
Do & Co AG Bearer	EUR	9.549.600,00	2,87	2,32
Fagron SA	EUR	8.957.160,00	2,69	2,17
Dermapharm Holding SE Bearer	EUR	8.665.080,00	2,60	2,10
Intercos SpA	EUR	8.381.785,08	2,52	2,03
Technip Energies NV	EUR	8.249.500,00	2,48	2,00
HelloFresh SE Bearer	EUR	8.227.585,24	2,47	2,00
Mersen	EUR	8.016.737,40	2,41	1,95
Musti Group Oyj Reg	EUR	7.794.738,00	2,34	1,89
Gerresheimer AG	EUR	7.677.540,00	2,30	1,86
MLP SE	EUR	7.477.102,76	2,24	1,82
Kontron AG	EUR	7.464.104,90	2,24	1,81
Nexus AG	EUR	7.324.494,10	2,20	1,78
CEWE Stiftung & Co KGaA	EUR	7.268.250,00	2,18	1,76
COMER Industries SpA	EUR	7.111.920,00	2,14	1,73
Knaus Tabbert AG	EUR	6.845.471,10	2,06	1,66
SES-Imagotag SA	EUR	6.403.200,00	1,92	1,55
Anima Holding SpA	EUR	6.272.770,71	1,88	1,52
ELMOS Semiconductor AG	EUR	6.044.173,20	1,81	1,47
Uniphar PLC Reg	EUR	6.006.352,50	1,80	1,46
Zignago Vetro SpA	EUR	5.962.363,86	1,79	1,45
JOST Werke SE	EUR	5.738.560,00	1,72	1,39
Jenoptik AG Reg	EUR	5.660.328,00	1,70	1,37
Tod's SpA	EUR	5.587.806,00	1,68	1,36
Aixtron SE Reg	EUR	5.581.541,54	1,68	1,35
Barco NV Reg	EUR	5.440.829,22	1,63	1,32
EDreams ODIGEO SA Reg	EUR	5.322.514,20	1,60	1,29
Medios AG	EUR	5.073.545,36	1,52	1,23
AMG Critical Materials NV	EUR	4.939.050,00	1,48	1,20
Datagroup SE	EUR	4.657.610,10	1,40	1,13
Befesa SA Reg	EUR	4.644.552,00	1,39	1,13
Gaztransport et technigaz SA	EUR	4.437.485,00	1,33	1,08
Sesa SpA	EUR	4.304.295,45	1,29	1,04
IPSOS SA	EUR	4.276.019,86	1,28	1,04
GVS SpA Reg	EUR	3.782.707,20	1,14	0,92
LU-VE SpA	EUR	3.741.228,00	1,12	0,91
TeamViewer SE	EUR	3.666.730,20	1,10	0,89
SGL Carbon SE	EUR	3.170.400,00	0,95	0,77
Katek SE	EUR	2.877.075,00	0,86	0,70
Viscofan SA	EUR	2.832.200,00	0,85	0,69
Bastide Le Confort Medical SA	EUR	2.792.577,60	0,84	0,68
Antares Vision SpA	EUR	2.240.063,03	0,67	0,54
Derichebourg	EUR	1.912.000,00	0,57	0,46
Steico SE	EUR	1.587.608,35	0,48	0,39

Titoli	Valuta	Importo (EUR)	Percentuale	
			Patrimonio netto	Patrimonio totale
Cherry AG	EUR	1.391.453,08	0,42	0,34
hGears AG	EUR	646.000,00	0,19	0,16
TOTALE	EUR	256.332.558,04	76,94	62,23
Munters Group AB B Reg	SEK	7.470.856,68	2,24	1,81
Alimak Group AB	SEK	5.682.145,00	1,71	1,38
Karnov Group AB Reg	SEK	5.509.793,93	1,65	1,34
Vimian Group AB	SEK	5.014.884,71	1,51	1,22
Note AB	SEK	4.246.356,86	1,27	1,03
Stillfront Group AB	SEK	4.075.414,90	1,22	0,99
Tobii Dynavox AB	SEK	3.657.550,03	1,10	0,89
Nordic Waterproofing Hg AB Reg	SEK	3.249.165,82	0,98	0,79
Systemair AB	SEK	2.083.430,78	0,63	0,51
TOTALE	SEK	40.989.598,71	12,31	9,95
Borregaard ASA	NOK	7.210.307,89	2,16	1,75
Grieg Seafood ASA	NOK	5.753.418,09	1,73	1,40
Elopak ASA	NOK	3.904.988,82	1,17	0,95
Bewi ASA	NOK	3.079.089,50	0,92	0,75
Komplett ASA	NOK	766.394,00	0,23	0,19
TOTALE	NOK	20.714.198,30	6,22	5,03
Tate & Lyle Plc	GBP	6.457.806,93	1,94	1,57
Renewi Plc	GBP	761.477,34	0,23	0,18
TOTALE	GBP	7.219.284,27	2,17	1,75
Swissquote Group Holding SA Reg	CHF	2.913.634,01	0,87	0,71
Meyer Burger Technology Ltd Partizsch	CHF	1.620.067,73	0,49	0,39
TOTALE	CHF	4.533.701,74	1,36	1,10
TOTALE		329.789.341,06	99,00	80,06

RIPARTIZIONE DEL PATRIMONIO PER SETTORE ECONOMICO

Settore di attività	Percentuale	
	Patrimonio netto	Totale patrimonio totale
Prodotti farmaceutici	8,60	6,95
Semiconduttori	6,61	5,35
Software di sistema	4,52	3,66
Macchinari industriali	4,51	3,65
Servizi ambientali	4,44	3,59
Consulenza e servizi informatici	3,64	2,94
Altri settori	66,68	53,92
TOTALE	99,00	80,06

RIPARTIZIONE DEL PATRIMONIO PER PAESE DI RESIDENZA

Paese	Percentuale	
	Patrimonio netto	Totale patrimonio totale
GERMANIA	29,89	24,18
ITALIA	14,23	11,50
SVEZIA	12,31	9,95
Altri paesi	42,57	34,43
TOTALE	99,00	80,06

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	85.216.242,86	126.782.945,41
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	3.005.984,04	1.527.918,19
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	88.222.226,90
Cessioni	128.310.863,60

DISTRIBUZIONE NEL CORSO DEL PERIODO

N/D

PATRIMONIO

Denominazione dei titoli	Valuta	Qtà Num o nominale	Valore di mercato	% patrimonio netto
MLP SE	EUR	1.552.877	7.477.102,76	2,24
Bastide Le Confort Medical SA	EUR	109.944	2.792.577,60	0,84
ELMOS Semiconductor AG	EUR	94.588	6.044.173,20	1,81
IPSOS SA	EUR	98.209	4.276.019,86	1,28
Swissquote Group Holding SA Reg	CHF	16.840	2.913.634,01	0,87
Nexus AG	EUR	141.673	7.324.494,10	2,20
Tod's SpA	EUR	163.100	5.587.806,00	1,68
Note AB	SEK	310.125	4.246.356,86	1,27
SES-Imagotag SA	EUR	58.000	6.403.200,00	1,92
Viscofan SA	EUR	49.000	2.832.200,00	0,85
CEWE Stiftung & Co KGaA	EUR	82.500	7.268.250,00	2,18
Do & Co AG Bearer	EUR	92.000	9.549.600,00	2,87
Datagroup SE	EUR	102.817	4.657.610,10	1,40
Grieg Seafood ASA	NOK	829.000	5.753.418,09	1,73
Zignago Vetro SpA	EUR	420.477	5.962.363,86	1,79
Gerresheimer AG	EUR	77.200	7.677.540,00	2,30
Steico SE	EUR	60.023	1.587.608,35	0,48
AMG Critical Materials NV	EUR	173.300	4.939.050,00	1,48
Fagron SA	EUR	556.000	8.957.160,00	2,69
Aixtron SE Reg	EUR	160.297	5.581.541,54	1,68
Kontron AG	EUR	406.985	7.464.104,90	2,24
Meyer Burger Technology Ltd Partizsch	CHF	4.230.000	1.620.067,73	0,49
Sesa SpA	EUR	43.281	4.304.295,45	1,29
Medios AG	EUR	336.442	5.073.545,36	1,52
Borregaard ASA	NOK	514.200	7.210.307,89	2,16
Gaztransport et technigaz SA	EUR	38.090	4.437.485,00	1,33
EDreams ODIGEO SA Reg	EUR	825.196	5.322.514,20	1,60
Anima Holding SpA	EUR	1.580.043	6.272.770,71	1,88
Alimak Group AB	SEK	982.007	5.682.145,00	1,71
LU-VE SpA	EUR	173.205	3.741.228,00	1,12
X FAB Silicon Foundries SE Reg	EUR	1.055.000	10.328.450,00	3,12
Munters Group AB B Reg	SEK	612.027	7.470.856,68	2,24
JOST Werke SE	EUR	126.400	5.738.560,00	1,72
HelloFresh SE Bearer	EUR	290.933	8.227.585,24	2,47
Befesa SA Reg	EUR	160.600	4.644.552,00	1,39
Dermapharm Holding SE Bearer	EUR	221.500	8.665.080,00	2,60
Jenoptik AG Reg	EUR	235.847	5.660.328,00	1,70
Karnov Group AB Reg	SEK	1.313.000	5.509.793,93	1,65
Antares Vision SpA	EUR	654.033	2.240.063,03	0,67
Uniphar PLC Reg	EUR	2.669.490	6.006.352,50	1,80
TeamViewer SE	EUR	229.745	3.666.730,20	1,10
Musti Group Oyj Reg	EUR	433.041	7.794.738,00	2,34
GVS SpA Reg	EUR	738.810	3.782.707,20	1,14
Barco NV Reg	EUR	296.019	5.440.829,22	1,63
Nordic Waterproofing Hg AB Reg	SEK	230.000	3.249.165,82	0,98
Stillfront Group AB	SEK	2.932.676	4.075.414,90	1,22
Technip Energies NV	EUR	350.000	8.249.500,00	2,48
COMER Industries SpA	EUR	237.064	7.111.920,00	2,14

Società di gestione di portafogli costituita sotto forma di SAS con capitale di 7.500.000 €

Autorizzata dall'Autorité des Marchés Financiers con il numero GP 99011 - RCS 340 902 857 Parigi

12 boulevard de la Madeleine – 75440 Paris Cedex 09 Francia

Tel.: 33 (0)1 44 51 85 00 - www.am.oddo-bhf.com

Denominazione dei titoli	Valuta	Qtà Num o nominale	Valore di mercato	% patrimonio netto
Katek SE	EUR	252.375	2.877.075,00	0,86
hGears AG	EUR	200.000	646.000,00	0,19
Vimian Group AB	SEK	2.421.203	5.014.884,71	1,51
Komplett ASA	NOK	1.066.111	766.394,00	0,23
Renewi Plc	GBP	90.000	761.477,34	0,23
Systemair AB	SEK	349.059	2.083.430,78	0,63
Bewi ASA	NOK	1.164.237	3.079.089,50	0,92
Cherry AG	EUR	295.112	1.391.453,08	0,42
Intercos SpA	EUR	652.787	8.381.785,08	2,52
Tobii Dynavox AB	SEK	1.353.650	3.657.550,03	1,10
Knaus Tabbert AG	EUR	131.391	6.845.471,10	2,06
Tate & Lyle Plc	GBP	817.258	6.457.806,93	1,94
Elopak ASA	NOK	2.023.000	3.904.988,82	1,17
Derichebourg	EUR	400.000	1.912.000,00	0,57
SGL Carbon SE	EUR	480.000	3.170.400,00	0,95
Mersen	EUR	212.083	8.016.737,40	2,41
TOTALE Azioni e titoli assimilati negoziati su un mercato regol. o assim. (tranne warrant e buoni di sottoscriz.)			329.789.341,06	99,00
TOTALE Azioni e titoli assimilati negoziati su un mercato regol.			329.789.341,06	99,00
TOTALE Azioni e titoli assimilati			329.789.341,06	99,00
Uniphar PLC Reg	EUR	2.669.490	17.084,74	0,01
Bewi ASA	NOK	1.346.305	60.936,61	0,02
TOTALE Cedole e dividendi			78.021,35	0,03
Creditori vari titoli CHF	CHF	-177.479,79	-183.217,86	-0,06
Creditori vari titoli EUR	EUR	-45.829,39	-45.829,39	-0,01
Creditori vari titoli GBP	GBP	-667.771,86	-769.744,39	-0,23
Creditori vari titoli SEK	SEK	-1.084.197,45	-94.195,87	-0,03
Creditori vari S/R EUR	EUR	-248.527,54	-248.527,54	-0,07
Altri creditori vari EUR	EUR	-1.041.268,6	-1.041.268,60	-0,31
Debitori vari titoli EUR	EUR	73.806,39	73.806,39	0,02
Debitori vari S/R EUR	EUR	47.732,31	47.732,31	0,01
Altri debitori vari CHF	CHF	176.956	182.677,13	0,05
Altri debitori vari GBP	GBP	662.491	763.657,11	0,23
Altri debitori vari SEK	SEK	1.080.998	93.917,90	0,03
TOTALE Altri debiti e crediti			-1.220.992,81	-0,37
Totale Debiti e crediti			-1.142.971,46	-0,34
OddoCie - CHF	CHF	28.982,61	29.919,64	0,01
OddoCie Par-EUR	EUR	5.275.647,29	5.275.647,29	1,58
OddoCie - GBP	GBP	12.358,87	14.246,14	0,00
OddoCie - NOK	NOK	66.412,51	5.894,06	0,00
OddoCie - SEK	SEK	4.830,74	419,70	0,00
OddoCie - USD	USD	70.000	66.106,34	0,02
OddoCie - EUR	EUR	50.373,54	50.373,54	0,02
TOTALE Attività			5.442.606,71	1,63
V/A SEK EUR 161023	EUR	256.064,94	256.064,94	0,08
V/A SEK EUR 161023	SEK	-3.056.824	-265.576,58	-0,08
A/V SEK EUR 161023	SEK	3.159.824	274.525,21	0,08
A/V SEK EUR 161023	EUR	-264.945,41	-264.945,41	-0,08
V/A NOK EUR 161023	EUR	20.973.522,08	20.973.522,08	6,30
V/A NOK EUR 161023	NOK	-240.800.000	-21.367.259,92	-6,41

Denominazione dei titoli	Valuta	Qtà Num o nominale	Valore di mercato	% patrimonio netto
V/A SEK EUR 161023	EUR	39.429.048,27	39.429.048,27	11,83
V/A SEK EUR 161023	SEK	-470.800.000	-40.903.059,23	-12,28
V/A CHF EUR 161023	EUR	4.470.671,92	4.470.671,92	1,34
V/A CHF EUR 161023	CHF	-4.280.000	-4.422.062,12	-1,33
V/A GBP EUR 161023	EUR	6.616.479,7	6.616.479,70	1,99
V/A GBP EUR 161023	GBP	-5.700.000	-6.567.467,64	-1,97
V/A SEK EUR 161023	EUR	8.186,13	8.186,13	0,00
V/A SEK EUR 161023	SEK	-97.467	-8.467,92	0,00
V/A SEK EUR 161023	EUR	64.230,32	64.230,32	0,02
V/A SEK EUR 161023	SEK	-765.521	-66.508,39	-0,02
V/A SEK EUR 161023	EUR	115.725,58	115.725,58	0,03
V/A SEK EUR 161023	SEK	-1.374.972	-119.457,44	-0,04
V/A SEK EUR 161023	EUR	96.159,53	96.159,53	0,03
V/A SEK EUR 161023	SEK	-1.139.153	-98.969,50	-0,03
A/V NOK EUR 161023	NOK	10.000.000	887.344,68	0,27
A/V NOK EUR 161023	EUR	-885.774,27	-885.774,27	-0,27
V/A SEK EUR 161023	EUR	93.325,64	93.325,64	0,03
V/A SEK EUR 161023	SEK	-1.080.998	-93.917,00	-0,03
V/A GBP EUR 161023	EUR	764.330,27	764.330,27	0,23
V/A GBP EUR 161023	GBP	-662.491	-763.313,72	-0,23
V/A CHF EUR 161023	EUR	183.430,71	183.430,71	0,06
V/A CHF EUR 161023	CHF	-176.956	-182.829,54	-0,05
TOTALE Operazioni a termine			-1.776.563,70	-0,53
ADM OTC - SOGENE EUR	EUR	1.230.000	1.230.000,00	0,37
TOTALE Altre disponibilità			1.230.000,00	0,37
TOTALE Disponibilità			4.896.043,01	1,47
Commissione di gestione	EUR	-435.380,16	-435.380,16	-0,13
TOTALE Spese			-435.380,16	-0,13
TOTALE Spese			-435.380,16	-0,13
TOTALE Spese			-435.380,16	-0,13
TOTALE TESORERIA			3.317.691,39	1,00
TOTALE PATRIMONIO NETTO			333.107.032,45	100,00