



Dati semestrali al 30 settembre 2019

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 di cui al 1° capoverso della lettera I dell'articolo L. 214-20 del Code monétaire et financier	200.801.473,41
b) Disponibilità presso banche	5.006.091,60
c) Altre attività detenute dall'OICVM	46.525.299,76
d) Totale delle attività detenute dall'OICVM	252.332.864,77
e) Passivo	-49.899.472,41
f) Valore patrimoniale netto	202.433.392,36

* 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
OdBHFASC CR C	C1	113.266.875,00	649.405,630	174,41
OdBHFASC CI C	C2	74.110.218,42	40.309,285	1.838,53
OdBHFASC GC C	C3	7.177.793,86	44.366,447	161,78
OdBHFASC CN C	C4	7.846.221,11	59.870,944	131,05
OdBHFASC CR C	C5	32.283,97	379.000	85,18

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	92,07	73,87
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	2,76	2,21
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
Robertet	EUR	6.570.768,00	3,25	2,60
Virbac	EUR	6.184.710,00	3,06	2,45
DermapHg Be	EUR	6.070.518,45	3,00	2,41
Sesa	EUR	5.547.995,40	2,74	2,20
TokmanGr	EUR	5.503.093,80	2,72	2,18
Varta	EUR	5.193.795,00	2,57	2,06
Soluti30	EUR	4.952.713,80	2,45	1,96
Fagron	EUR	4.839.171,12	2,39	1,92
Barco	EUR	4.534.167,60	2,24	1,80
Nexus	EUR	4.462.006,50	2,20	1,77
ZignaVet	EUR	4.438.815,60	2,19	1,76
Albioma	EUR	3.840.000,00	1,90	1,52
Stroeer	EUR	3.835.812,75	1,89	1,52
Intertru	EUR	3.762.843,24	1,86	1,49
Scout24	EUR	3.747.974,90	1,85	1,49
Vidrala	EUR	3.670.821,50	1,81	1,45
Amplifon	EUR	3.469.050,00	1,71	1,37
RIBSoftw Re	EUR	3.425.718,24	1,69	1,36
PVATePla	EUR	3.255.896,56	1,61	1,29
ST	EUR	3.202.473,50	1,58	1,27
SolocaGr	EUR	3.151.032,21	1,56	1,25
Gerreshe	EUR	3.083.848,60	1,52	1,22
CEWESTif	EUR	3.048.534,00	1,51	1,21
Manitou	EUR	2.971.188,00	1,47	1,18
ReveniGr	EUR	2.930.447,60	1,45	1,16
TKHGr Cert	EUR	2.915.918,72	1,44	1,16
LUVE	EUR	2.829.372,00	1,40	1,12
BigbenIn	EUR	2.819.969,28	1,39	1,12
XFABSiFo Re	EUR	2.791.275,90	1,38	1,11
GaztTech	EUR	2.760.658,95	1,36	1,09
FocHolnt	EUR	2.488.414,00	1,23	0,99
Recticel	EUR	2.482.065,38	1,23	0,98
Cegedim	EUR	2.412.982,00	1,19	0,96
Mediawan	EUR	2.377.370,00	1,17	0,94
TikehCap Re	EUR	2.276.378,40	1,12	0,90
XilAnima	EUR	2.168.360,00	1,07	0,86
Ateme	EUR	2.134.029,06	1,05	0,85
AustTecS	EUR	2.028.611,44	1,00	0,80
Raisio V Re	EUR	2.021.200,00	1,00	0,80
InterPar	EUR	1.987.047,30	0,98	0,79
MaurProm	EUR	1.826.018,22	0,90	0,72
BESemiln Re	EUR	1.760.516,94	0,87	0,70

Titoli	Valuta	Importo (EUR)	Percentuale	
			Patrimonio netto	Patrimonio totale
Lisi	EUR	1.651.000,00	0,82	0,65
Lumibird	EUR	1.637.840,00	0,81	0,65
TechGym	EUR	1.542.882,60	0,76	0,61
SifHg Re	EUR	1.387.886,20	0,69	0,55
JOSTWerk	EUR	1.306.880,95	0,65	0,52
FounPajo	EUR	1.235.600,80	0,61	0,49
Aurelius	EUR	1.053.303,06	0,52	0,42
TOTALE	EUR	155.588.977,57	76,86	61,66
Cellavis	SEK	4.626.169,05	2,29	1,83
Arjo B Re	SEK	3.937.907,80	1,95	1,56
MIPSAB Re	SEK	2.888.067,00	1,43	1,14
Reciphar B	SEK	2.628.595,96	1,30	1,04
DustinGr	SEK	2.624.030,80	1,30	1,04
TroaxGr A	SEK	2.212.977,73	1,09	0,88
KnowIt	SEK	2.103.685,81	1,04	0,83
TOTALE	SEK	21.021.434,15	10,38	8,33
Homeserv	GBP	4.982.983,68	2,46	1,97
PhotoMe	GBP	2.694.983,88	1,33	1,07
ScapaGr Re	GBP	1.366.762,47	0,68	0,54
KeywoStu	GBP	734.375,95	0,36	0,29
TOTALE	GBP	9.779.105,98	4,83	3,88
SiegfrHg Re	CHF	4.478.200,90	2,21	1,77
AscomHg Re	CHF	1.102.519,41	0,54	0,44
TOTALE	CHF	5.580.720,31	2,76	2,21

RIPARTIZIONE DEL PATRIMONIO PER SETTORE ECONOMICO

Settore di attività	Percentuale	
	Patrimonio netto	Patrimonio totale
Prodotti farmaceutici	9,72	7,84
Forniture sanitarie	7,39	5,93
Consulenza e servizi informatici	6,37	5,11
Materiale informatico	5,62	4,51
Articoli per il tempo libero e giocattoli	5,42	4,35
Componenti e apparecchiature elettriche	5,40	4,34
Altri settori	54,91	44,00
TOTALE	94,83	76,08

RIPARTIZIONE DEL PATRIMONIO PER PAESE DI RESIDENZA DELL'EMITTENTE

Paese	Percentuale	
	Patrimonio netto	Patrimonio totale
FRANCIA	24,95	20,03
GERMANIA	19,01	15,25
SVEZIA	10,38	8,33
Altri paesi	40,49	32,47
TOTALE	94,83	76,08

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	59.762.815,28	129.285.394,05
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	3.990.273,79	1.350.630,70
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	63.753.089,07
Cessioni	130.636.024,75

Fondo	AVENTIS PASTEUR LTD MASTER TRUST SM ET MD CAP EURO (8256)
Data	30/09/2019
Patrimonio netto	13.659.907,61 EUR

categoria	codice titolo	denominazione	valuta	Quantità	Quotazione	valore di mercato	% del patrimonio netto
Disponibilità						1.631.918,95	0,81%
		ODDO & Cie SA	EUR	5.003.738,70	1,00	5.003.738,70	2,47%
			SEK	2.620,45	0,09	244,50	0,00%
			NOK	0,12	0,10	0,01	0,00%
			GBP	979,12	1,13	1.106,56	0,00%
			CHF	557,95	0,92	513,38	0,00%
			DKK	3.647,17	0,13	488,45	0,00%
		Commissione di gestione	EUR	(282.921,19)	1,00	-282.921,19	-0,14%
			SEK	(609,70)	0,09	-56,89	0,00%
		SELL GBP EUR 15/10/2019	EUR	(9.192.171,00)	1,13	-69.466,38	-0,03%
		SELL SEK EUR 15/10/2019	EUR	(299.656.024,00)	0,09	176.354,49	0,09%
		Debitori vari titoli EUR	EUR	236.360,99	1,00	236.360,99	0,12%
		BUY GBP EUR 15/10/2019	EUR	419.709,00	1,13	-603,51	0,00%
		BUY SEK EUR 15/10/2019 G5	EUR	339.500,00	0,09	-241,50	0,00%
		ADM OTC - SOGENE EUR	EUR	65,86	1,00	65,86	0,00%
		BUY CHF EUR 15/10/2019	EUR	499.221,00	0,92	3.761,14	0,00%
		Commissione di performance	EUR	(3.104.368,19)	1,00	-3.104.368,19	-1,53%
			SEK	(4.142,50)	0,09	-386,51	0,00%
		ADM OTC - ODDO EUR	EUR	25,86	1,00	25,86	0,00%
		ADM OTC - JPMORG EUR	EUR	110.000,00	1,00	110.000,00	0,05%
		Creditori vari S/R EUR	EUR	(215.389,50)	1,00	-215.389,50	-0,11%
		BUY SEK EUR 15/10/2019	EUR	5.866.231,00	0,09	-2.262,94	0,00%
		ADM OTC - CALYON EUR	EUR	(140.000,00)	1,00	-140.000,00	-0,07%
		SELL CHF EUR 15/10/2019	EUR	(6.690.000,00)	0,92	-49.535,19	-0,02%
		ADM OTC - NATIXI EUR	EUR	61,21	1,00	61,21	0,00%
		Debitori vari S/R EUR	EUR	36.013,41	1,00	36.013,41	0,02%
		Creditori vari titoli EUR	EUR	(148.911,94)	1,00	-148.911,94	-0,07%
		ADM OTC - BHFbk Ffm	EUR	9.912,93	1,00	9.912,93	0,00%
	FR0012419307	Focus Home Interactive SA	EUR	99.140,00	-	67.415,20	0,03%
Azioni e titoli assimilati negoziati su un mercato regolamentato o assimilato						200.801.473,41	99,19%
	IT0005107492	LU-VE SpA	EUR	269.464,00	10,50	2.829.372,00	1,40%
	NL0012866412	BE Semiconductor Industries NV Reg	EUR	61.278,00	28,73	1.760.516,94	0,87%
	SE0009216278	MIPS AB Reg	SEK	185.349,00	167,00	2.888.067,00	1,43%
	SE0007704788	Stillfront Group AB Reg	SEK	110.572,00	259,00	2.672.055,50	1,32%
	DE000A0Z2XN6	RIB Software SE Reg	EUR	160.983,00	21,28	3.425.718,24	1,69%
	DE000A0TGJ55	Varta AG	EUR	57.390,00	90,50	5.193.795,00	2,57%
	FR0012938884	Solocal Group	EUR	4.319.441,00	0,73	3.151.032,21	1,56%
	FR0012419307	Focus Home Interactive SA	EUR	99.140,00	25,10	2.488.414,00	1,23%
	FR0000050353	Lisi	EUR	65.000,00	25,40	1.651.000,00	0,82%
	GB0007281198	Scapa Group Plc Reg	GBP	562.490,00	2,15	1.366.762,47	0,68%
	NL0010937058	Intertrust NV	EUR	209.746,00	17,94	3.762.843,24	1,86%
	SE0012729366	Trox Group AB A	SEK	238.371,00	99,50	2.212.977,73	1,09%
	DE000A12DM80	Scout24 AG	EUR	71.663,00	52,30	3.747.974,90	1,85%
	DE000A0LD6E6	Gerresheimer AG	EUR	46.867,00	65,80	3.083.848,60	1,52%
	AT0000969985	Austria Technologie & Syst AG	EUR	128.719,00	15,76	2.028.611,44	1,00%
	FR0000038606	Manitou BF SA	EUR	165.066,00	18,00	2.971.188,00	1,47%
	FR0000051070	Ets Maurel & Prom SA	EUR	653.316,00	2,80	1.826.018,22	0,90%
	FR0000053506	Cegedim SA	EUR	92.807,00	26,00	2.412.982,00	1,19%
	GB0008481250	Photo-Me International Plc	GBP	2.476.225,00	0,96	2.694.983,88	1,33%

IT0004171440	Zignago Vetro SpA	EUR	435.178,00	10,20	4.438.815,60	2,19%
BE0003656676	Recticel SA	EUR	318.622,00	7,79	2.482.065,38	1,23%
CH0014284498	Siegfried Holding SA Reg	CHF	12.400,00	392,50	4.478.200,90	2,21%
DE000A2GS5D8	Dermapharm Holding SE Bearer	EUR	168.205,00	36,09	6.070.518,45	3,00%
ES0183746314	Vidrala SA	EUR	47.735,00	76,90	3.670.821,50	1,81%
FI4000197934	Tokmanni Group Corp	EUR	539.519,00	10,20	5.503.093,80	2,72%
FR0013247137	Mediawan SA	EUR	237.737,00	10,00	2.377.370,00	1,17%
FR0011726835	Gaztransport et technigaz SA	EUR	30.387,00	90,85	2.760.658,95	1,36%
FR0000031577	Virbac SA	EUR	29.451,00	210,00	6.184.710,00	3,06%
SE0000683484	Cellavision AB	SEK	129.965,00	381,50	4.626.169,05	2,29%
DE000A0JK2A8	Aurelius Eq Opp SE&Co Kгаа	EUR	27.821,00	37,86	1.053.303,06	0,52%
AT0000A0E9W5	S&T AG	EUR	175.478,00	18,25	3.202.473,50	1,58%
BE0003874915	Fagron SA	EUR	297.612,00	26	4.839.171,12	2,39%
DE0005403901	CEWE Stiftung & Co KGaA	EUR	39.540,00	77,10	3.048.534,00	1,51%
FR0000039091	Robertet SA	EUR	8.952,00	734,00	6.570.768,00	3,25%
SE0009241706	THQ Nordic AB Reg B	SEK	214.401,00	242,80	4.857.088,70	2,40%
BE0974310428	X FAB Silicon Foundries SE Reg	EUR	680.799,00	4,10	2.791.275,90	1,38%
FI4000115464	Detection Technology Plc Reg	EUR	63.828,00	20,40	1.302.091,20	0,64%
FI0009010912	Revenio Group Corp	EUR	151.054,00	19,40	2.930.447,60	1,45%
FR0013230612	Tikehau Capital SCA Reg	EUR	112.692,00	20,20	2.276.378,40	1,12%
FR0000038242	Lumibird SA	EUR	118.000,00	13,88	1.637.840,00	0,81%
FR0000074072	Bigben Interactive	EUR	211.392,00	13,34	2.819.969,28	1,39%
FR0000060402	Albioma	EUR	160.000,00	24,00	3.840.000,00	1,90%
IT0004056880	Amplifon SpA Post Frazionamento	EUR	154.180,00	22,50	3.469.050,00	1,71%
NL0000852523	TKH Group NV Certif	EUR	63.722,00	45,76	2.915.918,72	1,44%
SE0010468116	Arjo AB B Reg	SEK	1.129.687,00	37,36	3.937.907,80	1,95%
SE0006625471	Dustin Group AB	SEK	357.123,00	78,75	2.624.030,80	1,30%
BE0003790079	Barco NV	EUR	25.023,00	181,20	4.534.167,60	2,24%
FI0009002943	Raisio Plc V Reg	EUR	620.000,00	3,26	2.021.200,00	1,00%
FR0010485268	Fontaine Pajot SA	EUR	12.979,00	95,20	1.235.600,80	0,61%
FR0004024222	InterParfums	EUR	50.561,00	39,30	1.987.047,30	0,98%
GB00BBQ38507	Keywords Studios Plc	GBP	56.652,00	11,47	734.375,95	0,36%
NL0011660485	Sif Holding NV Reg	EUR	106.270,00	13,06	1.387.886,20	0,69%
SE0005757267	Recipharm AB B	SEK	213.427,00	132,00	2.628.595,96	1,30%
DE000JST4000	JOST Werke AG	EUR	49.597,00	26,35	1.306.880,95	0,65%
DE0007493991	Stroeer SE & Co KGaA	EUR	54.915,00	69,85	3.835.812,75	1,89%
DE0007461006	PVA TePla AG	EUR	289.156,00	11,26	3.255.896,56	1,61%
DE0005220909	Nexus AG	EUR	141.651,00	31,50	4.462.006,50	2,20%
FR0004034072	Xilam Animation	EUR	57.440,00	37,75	2.168.360,00	1,07%
GB00BYTFB60	Homeserve Plc	GBP	371.762,00	11,86	4.982.983,68	2,46%
IT0005162406	Technogym SpA	EUR	151.263,00	10,20	1.542.882,60	0,76%
IT0004729759	Sesa SpA	EUR	138.354,00	40,10	5.547.995,40	2,74%
FR0013379484	Solutions 30 SE	EUR	480.846,00	10,30	4.952.713,80	2,45%
SE0000421273	Know It AB	SEK	122.669,00	183,80	2.103.685,81	1,04%
CH0011339204	Ascom Holding AG Reg	CHF	115.884,00	10,34	1.102.519,41	0,54%
FR0011992700	Ateme SA	EUR	176.951,00	12,06	2.134.029,06	1,05%
Patri-					202.433.392,36	100,00%
monio						
netto						