



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

Arrêté semestriel

ODDO BHF ACTIVE SMALL CAP

FCP de Droit Français

LE DOCUMENT D'INFORMATION SEMESTRIELLE NE FAIT PAS L'OBJET D'UNE CERTIFICATION
PAR LE COMMISSAIRE AUX COMPTES DE L'OPCVM

30 SEPTEMBRE 2025

ODDO BHF ACTIVE SMALL CAP

État du patrimoine en EUR

Éléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique (*)
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	277 143 372,55
b) Avoirs bancaires	6 462 546,12
c) Autres actifs détenus par l'OPCVM	3 940 962,84
d) Total des actifs détenus par l'OPCVM	287 546 881,51
e) Passif	-2 824 013,74
f) Valeur nette d'inventaire	284 722 867,77

(*) Les montants sont signés

Nombre de parts en circulation et valeur nette d'inventaire par part ou action

Code ISIN de la part	Libellé de la part	Affectation des sommes distribuables	Devise de la part	Actif net de la part (EUR)	Nombre de parts	Valeur liquidative
FR0011606276	PART CI-EUR	Capitalisable	EUR	99 926 381,87	39 341,342	2 539,98
FR0013106739	PART CN-EUR	Capitalisable	EUR	10 817 823,88	60 196,888	179,70
FR0011606268	PART CR-EUR	Capitalisable	EUR	161 137 403,06	706 383,594	228,11
FR0011606284	PART GC-EUR	Capitalisable	EUR	12 841 258,96	57 515,265	223,26

Éléments du portefeuille titres en EUR

Éléments du portefeuille titres :	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
a) Titres financiers éligibles et instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier	92,79	91,87
b) Titres financiers éligibles et instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen	0,00	0,00
c) Titres financiers éligibles et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières	4,55	4,51
d) Titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier	0,00	0,00
e) Autres actifs	0,00	0,00

Mouvements dans le portefeuille titres en cours de période en EUR

Éléments du portefeuille titres :	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
a) Titres financiers éligibles et instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier	75 479 451,81	109 865 259,00
b) Titres financiers éligibles et instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen	0,00	0,00
c) Titres financiers éligibles et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières	867 391,63	6 448 548,36
d) Titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier	0,00	0,00
e) Autres actifs	0,00	0,00

Mouvements intervenus au cours de la période	Mouvements (en montant)
Acquisitions	76 346 843,44
Cessions	116 313 807,36

Distribution en cours de période

Pas de distribution sur la période.

ODDO BHF ACTIVE SMALL CAP

Répartition des actifs a), b), c) et d) par devise

Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
		Actif net	Total des actifs
Euro	147 092 530,01	51,66	51,15
Couronne suédoise	50 027 769,53	17,57	17,40
Livre sterling	25 905 434,27	9,10	9,01
Couronne norvégienne	24 423 057,22	8,58	8,49
Couronne danoise	16 740 204,23	5,88	5,82
Franc suisse	12 954 377,29	4,55	4,51
Total	277 143 372,55	97,34	96,38

ODDO BHF ACTIVE SMALL CAP

Répartition des actifs a), b), c) et d) par secteur économique

Secteur économique	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Produits pharmaceutiques	8,74	8,66
Construction et ingénierie	5,84	5,78
Composants et équipements électriques	5,20	5,15
Conseils et services informatiques	4,70	4,65
Gestion d'investissements et opérateurs de fonds	4,65	4,60
Équipement et serv.pour ind.gazière et pétrolière	4,18	4,14
Logiciels système	3,35	3,32
Machines industrielles	2,80	2,78
Conditionnements en verre ou en métal	2,79	2,76
Équipements et instruments électroniques	2,78	2,75
Holdings multisectoriels	2,72	2,69
Courrier, Fret aérien et Logistique	2,57	2,55
Produits chimiques spécialisés	2,56	2,53
Industrie aérospatiale et défense	2,46	2,44
Services aéroportuaires	2,42	2,40
Services commerciaux divers	2,31	2,29
Logiciels et services Internet	2,28	2,26
Assurances multirisques	2,15	2,13
Sociétés d'investissement et de participations	2,08	2,06
Engins de BTP, machines agricoles et camions	2,07	2,05
Produits pour l'industrie du bâtiment	2,04	2,02
Banques	2,02	2,00
Hygiène et beauté	1,87	1,85
Produits de loisirs et jouets	1,80	1,78
Stockage et transport de gaz et pétrole	1,79	1,77
Marchés des capitaux diversifiés	1,61	1,60
Producteurs et courtiers indépendant d'énergies	1,58	1,56
Matériel et logiciels intégrés	1,42	1,41
Acier	1,39	1,38
Emballages en papier	1,36	1,34
Fournitures médicales	1,33	1,31
Magasins spécialisés	1,13	1,12
Centre de loisirs	1,03	1,02
Pharmacie et distribution de médicaments	1,02	1,01
Semi-conducteurs	1,00	0,99
Conseils juridiques, comptables et de conseil	0,96	0,95
Services environnementaux	0,95	0,94
Restaurants	0,93	0,92
Équipements médicaux	0,93	0,92
Sociétés d'investissement immobilier	0,88	0,87
Gestion et promotion immobilière	0,87	0,86
Équipements pour la fabrication de semi-conducteur	0,78	0,77
Total	97,34	96,38

ODDO BHF ACTIVE SMALL CAP

Répartition des actifs a), b), c) et d) par pays de résidence de l'émetteur

Pays	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Suède	17,58	17,41
France	10,89	10,78
Allemagne	9,41	9,32
Espagne	9,33	9,24
Italie	9,15	9,06
Danemark	8,02	7,94
Royaume-Uni	7,79	7,71
Norvège	6,44	6,37
Autriche	6,06	6,00
Belgique	4,84	4,79
Suisse	4,55	4,51
Jersey	1,31	1,30
Pays-Bas	1,02	1,01
Luxembourg	0,95	0,94
Total	97,34	96,38

Ventilation des autres actifs du e) du portefeuille titres, par nature

Nature d'actifs	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Parts d'OPC	0,00	0,00
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne	0,00	0,00
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne	0,00	0,00
Autres OPC et fonds d'investissements	0,00	0,00
Autres actifs	0,00	0,00
Total	0,00	0,00

Commission de performance

PART CI-EUR	30/09/2025
Commission de performance (frais variables)	0,00
Pourcentage de commission de performance	0,00
PART CN-EUR	30/09/2025
Commission de performance (frais variables)	0,00
Pourcentage de commission de performance	0,00
PART CR-EUR	30/09/2025
Commission de performance (frais variables)	0,00
Pourcentage de commission de performance	0,00
PART GC-EUR	30/09/2025
Commission de performance (frais variables)	0,00
Pourcentage de commission de performance	0,00

ODDO BHF ACTIVE SMALL CAP

Inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
Actions et valeurs assimilées			277 143 372,55	97,34
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			277 143 372,55	97,34
Acier			3 966 911,91	1,39
Hill & Smith Plc Reg	GBP	169 311	3 966 911,91	1,39
Assurances multirisques			6 123 599,68	2,15
UNIQA Insurance Group AG	EUR	484 462	6 123 599,68	2,15
Banques			5 737 434,93	2,02
NOBA Bank Group AB	SEK	57 851	492 066,27	0,17
Sydbank A/S Reg	DKK	39 261	2 685 090,10	0,95
Unicaja Banco SA Bearer	EUR	1 098 832	2 560 278,56	0,90
Centre de loisirs			2 935 187,09	1,03
Trainline Plc Reg	GBP	917 585	2 935 187,09	1,03
Composants et équipements électriques			14 803 867,11	5,20
Munters Group AB B Reg	SEK	508 555	5 149 355,68	1,81
NKT A/S Reg	DKK	59 492	4 917 512,72	1,73
Systemair AB	SEK	668 585	4 736 998,71	1,66
Conditionnements en verre ou en métal			7 945 290,00	2,79
Vidrala SA	EUR	88 281	7 945 290,00	2,79
Conseils et services informatiques			13 370 402,02	4,70
AddNode AB	SEK	271 851	2 582 885,24	0,91
Indra Sistemas SA	EUR	75 795	2 887 789,50	1,01
Kontron AG	EUR	154 973	4 240 061,28	1,49
Wavestone SA	EUR	75 848	3 659 666,00	1,29
Conseils juridiques, comptables et de conseil			2 721 196,80	0,96
Elis SA	EUR	111 160	2 721 196,80	0,96
Construction et ingénierie			16 589 306,62	5,84
Bilfinger SE	EUR	60 401	5 659 573,70	1,99
Cadeler A/S Reg	NOK	1 406 352	6 093 832,48	2,15
Fincantieri SpA	EUR	111 261	2 485 570,74	0,87
Webuild SpA	EUR	664 686	2 350 329,70	0,83
Courrier, Fret aérien et Logistique			7 319 746,50	2,57
ID Logistics Group	EUR	18 231	7 319 746,50	2,57
Emballages en papier			3 861 631,02	1,36
Elopak ASA	NOK	986 337	3 861 631,02	1,36
Engins de BTP, machines agricoles et camions			5 881 208,01	2,07
Alimak Group AB	SEK	419 866	5 881 208,01	2,07
Equipement et serv.pour ind.gazière et pétrolière			11 902 884,32	4,18
Technip Energies NV	EUR	80 379	3 221 590,32	1,13
Tecnicas Reunidas SA	EUR	327 596	8 681 294,00	3,05
Equipements et instruments électroniques			7 908 128,65	2,78
Kitron ASA	NOK	677 716	3 370 148,65	1,18
Vusiongroup SA	EUR	17 796	4 537 980,00	1,60
Equipements médicaux			2 643 739,82	0,93
RaySearch Laboratories AB B	SEK	115 940	2 643 739,82	0,93
Equipements pour la fabrication de semi-conducteur			2 226 222,40	0,78
SUSS MicroTec SE	EUR	73 231	2 226 222,40	0,78
Fournitures médicales			3 772 610,10	1,33
GVS SpA Reg	EUR	811 314	3 772 610,10	1,33
Gestion d'investissements et opérateurs de fonds			13 235 674,79	4,65
Azimut Holding SpA	EUR	212 318	6 991 631,74	2,46
JTC Plc Reg	GBP	247 074	3 730 925,07	1,31
St James's Place Plc	GBP	172 717	2 513 117,98	0,88

ODDO BHF ACTIVE SMALL CAP

Inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
Gestion et promotion immobilière			2 486 255,10	0,87
TAG Immobilien AG	EUR	169 133	2 486 255,10	0,87
Holdings multisectoriels			7 736 617,80	2,72
Cenergy Hgs SA Reg	EUR	634 149	7 736 617,80	2,72
Hygiène et beauté			5 330 759,04	1,87
Intercos SpA	EUR	441 288	5 330 759,04	1,87
Industrie aérospatiale et défense			7 014 927,52	2,46
Invisio AB Reg	SEK	90 101	2 568 177,52	0,90
Lisi	EUR	96 250	4 446 750,00	1,56
Logiciels et services Internet			6 496 261,00	2,28
Auto1 Group SE	EUR	224 009	6 496 261,00	2,28
Logiciels système			9 549 289,27	3,35
GB Group Plc	GBP	1 623 943	4 214 179,77	1,48
Mensch & Maschine Software SE Bearer	EUR	113 755	5 335 109,50	1,87
Machines industrielles			7 986 092,19	2,80
Accelleron Industries Ltd	CHF	98 123	7 025 837,14	2,46
Hexagon Composites ASA Reg	NOK	1 034 725	960 255,05	0,34
Magasins spécialisés			3 218 171,28	1,13
Synsam AB (publ)	SEK	617 450	3 218 171,28	1,13
Marchés des capitaux diversifiés			4 594 906,80	1,61
MLP SE	EUR	617 595	4 594 906,80	1,61
Matériel et logiciels intégrés			4 047 496,27	1,42
Dynavox Group AB	SEK	391 341	4 047 496,27	1,42
Pharmacie et distribution de médicaments			2 911 237,20	1,02
Redcare Pharmacy NV	EUR	39 528	2 911 237,20	1,02
Producteurs et courtiers indépendant d'énergies			4 490 535,12	1,58
Grenergy Renovables SA Bearer	EUR	38 644	2 484 809,20	0,88
Solaria Energ y Medio Amb SA Bearer	EUR	184 096	2 005 725,92	0,70
Produits chimiques spécialisés			7 289 037,72	2,56
Borregaard ASA	NOK	440 036	7 289 037,72	2,56
Produits de loisirs et jouets			5 132 286,65	1,80
Sanlorenzo SpA	EUR	146 011	5 132 286,65	1,80
Produits pharmaceutiques			24 868 063,39	8,74
Alk-Abello A/S	DKK	327 290	9 137 601,41	3,22
Camurus AB	SEK	123 009	7 579 994,25	2,66
Fagron SA	EUR	304 971	6 032 326,38	2,12
Vimian Group AB	SEK	821 921	2 118 141,35	0,74
Produits pour l'industrie du bâtiment			5 822 243,35	2,04
Inwido AB	SEK	361 481	5 822 243,35	2,04
Restaurants			2 650 363,49	0,93
SSP Group Plc Reg	GBP	1 350 436	2 650 363,49	0,93
Semi-conducteurs			2 848 152,30	1,00
Nordic Semiconductor ASA	NOK	218 528	2 848 152,30	1,00
Services aéroportuaires			6 900 648,00	2,42
DO & CO AG Bearer	EUR	31 084	6 900 648,00	2,42
Services commerciaux divers			6 588 545,28	2,31
Afly AB	SEK	217 700	3 187 291,78	1,12
Ashtead Technology Hgs Plc	GBP	853 072	3 401 253,50	1,19
Services environnementaux			2 711 318,40	0,95
Befesa SA Reg	EUR	94 143	2 711 318,40	0,95
Sociétés d'investissement et de participations			5 928 540,15	2,08
Swissquote Group Holding SA Reg	CHF	9 979	5 928 540,15	2,08
Sociétés d'investissement immobilier			2 493 495,46	0,88

ODDO BHF ACTIVE SMALL CAP

Inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
LondonMetric Property PLC Cap	GBP	1 196 470	2 493 495,46	0,88
Stockage et transport de gaz et pétrole			5 103 088,00	1,79
Gaztransport et technigaz SA	EUR	32 380	5 103 088,00	1,79
Total			277 143 372,55	97,34

ODDO BHF ACTIVE SMALL CAP

Inventaire des opérations à terme de devise

Libellé instrument	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en EUR (*)			
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)	
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)
V/A SEK EUR 151025	568 963,10	0,00	EUR	57 378 808,24	SEK	-56 809 845,14
V/A NOK EUR 151025	287 870,60	0,00	EUR	26 782 177,58	NOK	-26 494 306,98
V/A GBP EUR 151025	201 180,66	0,00	EUR	25 961 145,05	GBP	-25 759 964,39
V/A CHF EUR 151025	23 750,52	0,00	EUR	13 118 039,08	CHF	-13 094 288,56
V/A DKK EUR 151025	3 798,64	0,00	EUR	15 954 766,68	DKK	-15 950 968,04
V/A NOK EUR 151025	2 188,22	0,00	EUR	277 122,46	NOK	-274 934,24
V/A SEK EUR 151025	1 318,33	0,00	EUR	146 265,42	SEK	-144 947,09
V/A SEK EUR 151025	1 168,48	0,00	EUR	367 627,18	SEK	-366 458,70
A/V SEK EUR 151025	819,38	0,00	SEK	970 509,67	EUR	-969 690,29
A/V SEK EUR 151025	0,00	886,82	SEK	645 952,41	EUR	-646 839,23
A/V SEK EUR 151025	0,00	796,38	SEK	1 353 550,17	EUR	-1 354 346,55
A/V SEK EUR 151025	0,00	1 110,79	SEK	680 544,90	EUR	-681 655,69
A/V SEK EUR 151025	0,00	60,34	SEK	87 156,84	EUR	-87 217,18
A/V SEK EUR 151025	0,00	422,81	SEK	253 483,23	EUR	-253 906,04
A/V SEK EUR 151025	0,00	2 610,22	SEK	451 529,32	EUR	-454 139,54
A/V NOK EUR 151025	0,00	403,05	NOK	127 115,82	EUR	-127 518,87
A/V NOK EUR 151025	0,00	549,19	NOK	622 363,74	EUR	-622 912,93
A/V NOK EUR 151025	0,00	130,25	NOK	38 697,05	EUR	-38 827,30
A/V NOK EUR 151025	0,00	619,52	NOK	126 211,71	EUR	-126 831,23
A/V NOK EUR 151025	0,00	755,77	NOK	86 942,72	EUR	-87 698,49
A/V DKK EUR 151025	0,00	53,43	DKK	873 517,48	EUR	-873 570,91
A/V NOK EUR 151025	0,00	28,41	NOK	22 118,65	EUR	-22 147,06
Total	1 091 057,93	8 426,98		146 325 645,40		-145 243 014,45

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

ODDO BHF ACTIVE SMALL CAP

Instruments financiers à terme - actions

Instruments financiers à terme - actions				
Libellé instrument	Quantité/Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en EUR (*)
		Actif	Passif	+/-
Futures				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Options				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Swaps				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Autres instruments				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Instruments financiers à terme - taux d'intérêts

Instruments financiers à terme - taux d'intérêts				
Libellé instrument	Quantité/Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en EUR (*)
		Actif	Passif	+/-
Futures				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Options				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Swaps				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Autres instruments				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

ODDO BHF ACTIVE SMALL CAP

Instruments financiers à terme - de change

Instruments financiers à terme - de change				
Libellé instrument	Quantité/Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en EUR (*)
		Actif	Passif	+/-
Futures				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Options				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Swaps				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Autres instruments				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Instruments financiers à terme - sur risque de crédit

Instruments financiers à terme - sur risque de crédit				
Libellé instrument	Quantité/Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en EUR (*)
		Actif	Passif	+/-
Futures				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Options				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Swaps				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Autres instruments				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

ODDO BHF ACTIVE SMALL CAP

Instruments financiers à terme - autres expositions

Instruments financiers à terme - autres expositions				
Libellé instrument	Quantité/Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en EUR (*)
		Actif	Passif	+/-
Futures				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Options				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Swaps				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Autres instruments				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des opérations à terme de devise (utilisées en couverture d'une catégorie de part)

Libellé instrument	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en EUR (*)				Classe de part couverte
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)		
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)	
Total	0,00	0,00		0,00		0,00	

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

ODDO BHF ACTIVE SMALL CAP

Instruments financiers à terme - de change (utilisés en couverture d'une catégorie de part)

Libellé instrument	Quantité/Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en EUR (*)	Classe de part couverte
		Actif	Passif	+/-	
Futures					
Sous total		0,00	0,00	0,00	
Options					
Sous total		0,00	0,00	0,00	
Swaps					
Sous total		0,00	0,00	0,00	
Autres instruments					
Sous total		0,00	0,00	0,00	
Total		0,00	0,00	0,00	

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	277 143 372,55
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	1 082 630,95
Total instruments financiers à terme - actions	0,00
Total instruments financiers à terme - taux	0,00
Total instruments financiers à terme - change	0,00
Total instruments financiers à terme - crédit	0,00
Total instruments financiers à terme - autres expositions	0,00
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	0,00
Autres actifs (+)	9 312 451,03
Autres passifs (-)	-2 815 586,76
Total = actif net	284 722 867,77



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT