



**Dati semestrali al 30 settembre 2019**

## **ODDO BHF ACTIVE ALL 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 l dell'articolo L. 214-20 del Code monétaire et financier	100.814.897,59
b) Disponibilità presso banche	24.817,86
c) Altre attività detenute dall'OICVM	18.466.330,76
d) Totale delle attività detenute dall'OICVM	119.306.046,21
e) Passivo	-17.810.133,59
f) Valore patrimoniale netto	101.495.912,62

\* 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
OdBHFAAC CR EUR C	C1	29.534.061,25	168.057,119	175,73
OdBHFAAC CI EUR C	C2	68.541.503,84	287.384,022	238,50
OdBHFAAC GC EUR C	C3	2.634.882,92	22.354,530	117,86
OdBHFAAC CN EUR C	C5	785.464,61	9.146,099	85,87

**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	95,07	80,88
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	4,26	3,62
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
Adidas Re	EUR	3.268.692,95	3,22	2,74
Linde Re	EUR	3.007.488,00	2,96	2,52
Axa	EUR	2.995.736,37	2,95	2,51
MTUAeEng	EUR	2.955.831,20	2,91	2,48
Teleperf	EUR	2.922.238,80	2,88	2,45
AnhBulB	EUR	2.874.019,92	2,83	2,41
SchneiEl	EUR	2.838.349,50	2,80	2,38
SAFRAN	EUR	2.829.919,95	2,79	2,37
LVMH	EUR	2.807.805,00	2,77	2,35
Thales	EUR	2.728.863,00	2,69	2,29
Amundi	EUR	2.699.776,00	2,66	2,26
IngeniGr	EUR	2.688.401,00	2,65	2,25
Wirecard	EUR	2.684.351,00	2,64	2,25
Alstom	EUR	2.673.356,88	2,63	2,24
RoyaPhil	EUR	2.656.632,50	2,62	2,23
Barco	EUR	2.594.784,00	2,56	2,17
Rheinmet	EUR	2.552.171,60	2,51	2,14
ALD	EUR	2.525.915,80	2,49	2,12
VW Pr	EUR	2.432.975,40	2,40	2,04
Airbus	EUR	2.422.620,80	2,39	2,03
Freseniu	EUR	2.401.691,05	2,37	2,01
UPMKymme	EUR	2.359.006,08	2,32	1,98
STMicroe	EUR	2.344.969,80	2,31	1,97
SBMOff	EUR	2.333.677,00	2,30	1,96
GaztTech	EUR	2.287.784,70	2,25	1,92
PostItal	EUR	2.277.734,69	2,24	1,91
EliorGr	EUR	2.265.999,10	2,23	1,90
Scout24	EUR	2.092.418,40	2,06	1,75
Grifols A	EUR	2.028.000,00	2,00	1,70
CapGemin	EUR	2.023.091,50	1,99	1,70
KoninDSM	EUR	2.012.702,40	1,98	1,69
Stroeer	EUR	1.931.282,65	1,90	1,62
CGG	EUR	1.831.774,35	1,80	1,54
XFABSiFo Re	EUR	1.693.107,30	1,67	1,42
Soluti30	EUR	1.671.051,40	1,65	1,40
Atos	EUR	1.511.895,00	1,49	1,27
SolocaGr	EUR	1.470.674,92	1,45	1,23
Gerreshe	EUR	1.394.367,80	1,37	1,17
Faurecia	EUR	985.858,56	0,97	0,83
Manitou	EUR	916.398,00	0,90	0,77
AustTecS	EUR	806.313,12	0,79	0,68
Oncodesi	EUR	757.443,64	0,75	0,63

Titoli	Valuta	Importo (EUR)	Percentuale	
			Patrimonio netto	Patrimonio totale
<b>TOTALE</b>	<b>EUR</b>	<b>94.557.171,13</b>	<b>93,16</b>	<b>79,26</b>
Icon	USD	2.284.702,53	2,25	1,91
<b>TOTALE</b>	<b>USD</b>	<b>2.284.702,53</b>	<b>2,25</b>	<b>1,91</b>
SiegfrHg Re	CHF	2.038.303,70	2,01	1,71
<b>TOTALE</b>	<b>CHF</b>	<b>2.038.303,70</b>	<b>2,01</b>	<b>1,71</b>
DSSmit	GBP	1.934.720,23	1,91	1,62
<b>TOTALE</b>	<b>GBP</b>	<b>1.934.720,23</b>	<b>1,91</b>	<b>1,62</b>

## RIPARTIZIONE DEL PATRIMONIO PER SETTORE ECONOMICO

Settore di attività	Percentuale	
	Patrimonio netto	Patrimonio totale
Aeronautica e difesa	10,78	9,16
Servizi commerciali diversi	5,52	4,70
Altri servizi finanziari	5,15	4,38
Consulenza e servizi informatici	5,13	4,36
Semiconduttori	4,77	4,06
Attrezzature e servizi per il settore petrolio e gas	4,10	3,49
Altri settori	63,88	54,35
<b>TOTALE</b>	<b>99,33</b>	<b>84,50</b>

## RIPARTIZIONE DEL PATRIMONIO PER PAESE DI RESIDENZA DELL'EMITTENTE

Paese	Percentuale	
	Patrimonio netto	Patrimonio totale
FRANCIA	41,15	34,99
GERMANIA	21,39	18,20
PAESI BASSI	11,60	9,87
Altri paesi	25,19	21,44
<b>TOTALE</b>	<b>99,33</b>	<b>84,50</b>

**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	70.066.446,90	142.845.278,54
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	2.215.854,56	1.740.986,78
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	72.282.301,46
Cessioni	144.586.265,32

Fondo	ODDO BHF ACTIVE ALL CAP (8074)
Data	30/09/2019
Patrimonio netto	101.495.912,62 EUR

categoria	codice titolo	denominazione	valuta	Quantità	Quota- zione	valore di mercato	% del patri- monio netto
<b>Disponibilità</b>						<b>681.015,03</b>	<b>0,67%</b>
		ODDO & Cie SA	EUR	(8.041.876,99)	1,00	-8.041.876,99	-7,92%
			GBP	2.567,81	1,13	2.902,04	0,00%
			USD	9.641,47	0,92	8.843,76	0,01%
			SEK	(13.051,89)	0,09	-1.217,79	0,00%
			NOK	0,61	0,10	0,06	0,00%
			CHF	2.103,54	0,92	1.935,50	0,00%
			DKK	41.545,87	0,13	5.564,09	0,01%
		Commissione di gestione	EUR	(177.698,72)	1,00	-177.698,72	-0,18%
		DebDiv Titres GBP	GBP	283.966,20	1,13	320.927,13	0,32%
		Altri creditori vari GBP	GBP	(284.810,00)	1,13	-321.880,76	-0,32%
		Debitori vari titoli EUR	EUR	8.901.338,58	1,00	8.901.338,58	8,77%
		SELL CHF EUR 15/10/2019	EUR	(2.600.000,00)	0,92	-19.251,34	-0,02%
		SELL USD EUR 15/10/2019	EUR	(2.900.000,00)	0,92	-50.313,71	-0,05%
		BUY USD EUR 15/10/2019	EUR	368.067,00	0,92	1.205,75	0,00%
		Commissione di performance	EUR	(493.797,08)	1,00	-493.797,08	-0,49%
		BUY CHF EUR 15/10/2019	EUR	316.056,00	0,92	-154,31	0,00%
		Debitori vari S/R EUR	EUR	44.775,00	1,00	44.775,00	0,04%
		Altri debitori vari EUR	EUR	657.086,42	1,00	657.086,42	0,65%
		SELL GBP EUR 15/10/2019	EUR	(2.030.000,00)	1,13	-17.920,88	-0,02%
		CdtDiv Autres USD	USD	(368.067,00)	0,92	-337.614,20	-0,33%
		DebDiv Titres USD	USD	366.970,16	0,92	336.608,11	0,33%
		Creditori vari S/R EUR	EUR	(139.674,73)	1,00	-139.674,73	-0,14%
		BUY GBP EUR 15/10/2019	EUR	284.810,00	1,13	1.229,10	0,00%
<b>Azioni e titoli assimilati negoziati su un mercato regolamentato o assimilato</b>						<b>100.814.897,59</b>	<b>99,33%</b>
	FR0011766229	Oncodesign SA	EUR	101.534,00	7,46	757.443,64	0,75%
	DE000A12DM80	Scout24 AG	EUR	40.008,00	52,30	2.092.418,40	2,06%
	GB0008220112	D S Smith Plc	GBP	475.000,00	3,60	1.934.720,23	1,91%
	BE0974293251	Anheuser-Busch InBev SA	EUR	32.876,00	87,42	2.874.019,92	2,83%
	NL0000226223	STMicroelectronics NV	EUR	132.260,00	17,73	2.344.969,80	2,31%
	FR0000121014	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	EUR	7.700,00	364,65	2.807.805,00	2,77%
	FR0000051807	Teleperformance SE	EUR	14.692,00	198,90	2.922.238,80	2,88%
	IE0005711209	Icon Plc	USD	16.905,00	147,34	2.284.702,53	2,25%
	NL0000009538	Royal Philips NV	EUR	62.509,00	42,50	2.656.632,50	2,62%
	FR0000121329	Thales SA	EUR	25.866,00	105,50	2.728.863,00	2,69%
	FR0000120628	Axa SA	EUR	127.859,00	23,43	2.995.736,37	2,95%
	DE0007472060	Wirecard AG	EUR	18.292,00	146,75	2.684.351,00	2,64%
	ES0171996087	Grifols SA A	EUR	75.000,00	27,04	2.028.000,00	2,00%
	IE00BZ12WP82	Linde PLC Reg	EUR	16.896,00	178,00	3.007.488,00	2,96%
	FR0013258662	ALD SA	EUR	192.818,00	13,10	2.525.915,80	2,49%
	NL0000235190	Airbus SE	EUR	20.324,00	119,20	2.422.620,80	2,39%
	FR0000073272	SAFRAN SA	EUR	19.591,00	144,45	2.829.919,95	2,79%
	FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	35.259,00	80,50	2.838.349,50	2,80%
	FR0011726835	Gaztransport et technigaz SA	EUR	25.182,00	90,85	2.287.784,70	2,25%
	FR0000125338	CapGemini SE	EUR	18.715,00	108,10	2.023.091,50	1,99%
	FR0010220475	Alstom	EUR	70.296,00	38,03	2.673.356,88	2,63%
	DE0007493991	Stroeer SE & Co KGaA	EUR	27.649,00	69,85	1.931.282,65	1,90%
	AT0000969985	Austria Technologie & Syst AG	EUR	51.162,00	15,76	806.313,12	0,79%
	FR0013379484	Solutions 30 SE	EUR	162.238,00	10,30	1.671.051,40	1,65%
	FR0013181864	CGG	EUR	890.075,00	2,06	1.831.774,35	1,80%



	FR0000051732	Atos SE	EUR	23.375,00	64,68	1.511.895,00	1,49%
	DE0005785604	Fresenius SE & Co KGaA	EUR	55.990,00	42,90	2.401.691,05	2,37%
	FR0000121147	Faurecia SE	EUR	22.653,00	43,52	985.858,56	0,97%
	DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG	EUR	12.124,00	243,80	2.955.831,20	2,91%
	DE000A0LD6E6	Gerresheimer AG	EUR	21.191,00	65,80	1.394.367,80	1,37%
	FR0004125920	Amundi SA	EUR	42.184,00	64,00	2.699.776,00	2,66%
	IT0003796171	Poste Italiane SpA	EUR	218.383,00	10,43	2.277.734,69	2,24%
	FR0000038606	Manitou BF SA	EUR	50.911,00	18,00	916.398,00	0,90%
	FR0000125346	Ingenico Group SA	EUR	30.038,00	89,50	2.688.401,00	2,65%
	DE000A1EWWW0	Adidas AG Reg	EUR	11.443,00	285,65	3.268.692,95	3,22%
	DE0007664039	Volkswagen AG Pref	EUR	15.590,00	156,06	2.432.975,40	2,40%
	DE0007030009	Rheinmetall AG	EUR	21.992,00	116,05	2.552.171,60	2,51%
	NL0000009827	Koninklijke DSM NV	EUR	18.231,00	110,40	2.012.702,40	1,98%
	NL0000360618	SBM Offshore NV	EUR	153.028,00	15,25	2.333.677,00	2,30%
	FR0011950732	Elior Group SA	EUR	185.890,00	12,19	2.265.999,10	2,23%
	FI0009005987	UPM-Kymmene Corp	EUR	86.984,00	27,12	2.359.006,08	2,32%
	FR0012938884	Solocal Group	EUR	2.016.004,00	0,73	1.470.674,92	1,45%
	CH0014284498	Siegfried Holding SA Reg	CHF	5.644,00	392,50	2.038.303,70	2,01%
	BE0974310428	X FAB Silicon Foundries SE Reg	EUR	412.953,00	4,10	1.693.107,30	1,67%
	BE0003790079	Barco NV	EUR	14.320,00	181,20	2.594.784,00	2,56%
<b>Patrimonio netto</b>						<b>101.495.912,62</b>	<b>100,00%</b>