



Semestre cerrado a 30 de junio de 2021

ODDO BHF PROACTIF EUROPE

FCP de derecho francés

EL DOCUMENTO DE INFORMACIÓN SEMESTRAL NO ES OBJETO DE CERTIFICACIÓN POR PARTE DEL AUDITOR DEL OICVM

BALANCE

Partidas del Balance	Importe a la fecha del cierre periódico*
a) Títulos financieros aptos mencionados en el punto 1, apartado I, del artículo L. 214-24-55 del Código Monetario y Financiero francés	269.121.856,87
b) Activos bancarios	27.251.796,63
c) Otros activos del fondo de inversión alternativo	63.985.250,80
d) Total de los activos del fondo de inversión alternativo	360.358.904,30
e) Pasivo	-874.811,56
f) Valor liquidativo	359.484.092,74

* Los importes están certificados

NÚMERO DE PARTICIPACIONES O ACCIONES EN CIRCULACIÓN Y VALOR LIQUIDATIVO

Participación	Clase de participaciones	Patrimonio neto por participación	Número de participaciones en circulación	Valor liquidativo
OdBHFPAE CR C	Capitalización	241.509.136,93	1.216.485,58	198,53
OdBHFPAE CI C	Capitalización	81.735.819,50	496,75	164.542,15
OdBHFPAE CN C	Capitalización	9.326.862,59	6.315,38	1.476,84
OdBHFPAE GC C	Capitalización	26.531.677,21	226.251,08	117,26
OdBHFPAE CRE C	Capitalización	138.054,95	1.373,09	100,54
OdBHFPAE P EUR C	Capitalización	2.357,47	2,20	1.072,06
OdBHFPAE DR Di	Distribución	240.184,09	2.449,16	98,06

ELEMENTOS DE LA CARTERA DE VALORES

Elementos de la cartera de valores:	Porcentaje	
	Patrimonio neto	Total de los activos
a) Los títulos financieros aptos y los instrumentos del mercado monetario admitidos a negociación en un mercado organizado en el sentido del artículo L. 422-1 del Código Monetario y Financiero francés	25,86	25,80
b) Los títulos financieros aptos y los instrumentos del mercado monetario admitidos a negociación en otro mercado organizado, en funcionamiento de forma regular, reconocido y abierto al público, cuyo domicilio se encuentre en un Estado miembro de la Unión Europea o en otro Estado que participe en el Acuerdo sobre el Espacio Económico Europeo	0,00	0,00
c) Los títulos financieros aptos y los instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado de un país tercero, organizado, en funcionamiento de forma regular, reconocido y abierto al público, siempre y cuando dicha bolsa o dicho mercado no figuren en lista alguna elaborada por la Autorité des Marchés Financiers o la elección de estos se prevea en la ley, en la normativa o en los estatutos del organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios	0,00	0,00
d) Los títulos financieros emitidos recientemente y mencionados en el punto 4, apartado I, del artículo R. 214-11 del Código Monetario y Financiero francés	0,00	0,00
e) Los demás activos: se trata de activos mencionados en el apartado II del artículo R. 214-11 del Código Monetario y Financiero francés	58,72	58,57

DISTRIBUCIÓN DE LOS ACTIVOS POR DIVISA

Títulos	Divisa	Importe (EUR)	Porcentaje	
			Patrimonio neto	Total de los activos
SAP SE	EUR	21.686.160,88	6,03	6,02
Michelin SA	EUR	21.071.308,00	5,86	5,85
Alstom	EUR	18.329.245,35	5,10	5,09
Merck KGaA	EUR	3.673.015,50	1,02	1,02
TOTAL	EUR	64.759.729,73	18,02	17,97
SKF AB B	SEK	20.966.334,83	5,83	5,82
TOTAL	SEK	20.966.334,83	5,83	5,82
Burberry Group Plc	GBP	7.238.931,15	2,01	2,01
TOTAL	GBP	7.238.931,15	2,01	2,01
TOTAL		92.964.995,71	25,86	25,80

DISTRIBUCIÓN DE LOS ACTIVOS POR SECTOR ECONÓMICO

Sector económico	Porcentaje	
	Patrimonio neto	Total de los activos
Software de sistemas	6,04	6,01
Neumáticos y caucho	5,86	5,85
Maquinaria industrial	5,83	5,82
Maquinaria de construcción - maquinaria de agricultura y camiones	5,10	5,09
Venta de ropa	2,01	2,01
Productos farmacéuticos	1,02	1,02
TOTAL	25,86	25,80

DISTRIBUCIÓN DE LOS ACTIVOS POR PAÍS DE RESIDENCIA

País	Porcentaje	
	Patrimonio neto	Total de los activos
FRANCIA	10,97	10,93
ALEMANIA	7,05	7,04
SUECIA	5,83	5,82
Otros países	2,01	2,01
TOTAL	25,86	25,80

País	Porcentaje	
	Patrimonio neto	Total de los activos

MOVIMIENTOS EN LA CARTERA DE VALORES A LO LARGO DEL PERIODO

Elementos de la cartera de valores	Movimientos (importe)	
	Adquisiciones	Ventas
a) Los títulos financieros aptos y los instrumentos del mercado monetario admitidos a negociación en un mercado organizado en el sentido del artículo L. 422-1 del Código Monetario y Financiero francés	69.913.904,29	84.975.998,03
b) Los títulos financieros aptos y los instrumentos del mercado monetario admitidos a negociación en otro mercado organizado, en funcionamiento de forma regular, reconocido y abierto al público, cuyo domicilio se encuentre en un Estado miembro de la Unión Europea o en otro Estado que participe en el Acuerdo sobre el Espacio Económico Europeo	0,00	0,00
c) Los títulos financieros aptos y los instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado de un país tercero, organizado, en funcionamiento de forma regular, reconocido y abierto al público, siempre y cuando dicha bolsa o dicho mercado no figuren en lista alguna elaborada por la Autorité des Marchés Financiers o la elección de estos se prevea en la ley, en la normativa o en los estatutos del organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios	24.946.911,89	74.915.814,67
d) Los títulos financieros emitidos recientemente y mencionados en el punto 4, apartado I, del artículo R. 214-11 del Código Monetario y Financiero francés	0,00	0,00
e) Los demás activos: se trata de activos mencionados en el apartado II del artículo R. 214-11 del Código Monetario y Financiero francés	467.467.305,66	18.705.669,97

Movimientos durante el periodo	Movimientos (importe)
Adquisiciones	562.328.121,84
Ventas	178.597.482,67

DISTRIBUCIÓN A LO LARGO DEL PERIODO

	Participación €	Importe neto unitario €	Crédito fiscal €	Importe bruto unitario €
Distribución de los resultados				
Abonado				
Por abonar				
	D1 PARTICIPACIÓN DR- EUR			
	D2 PARTICIPACIÓN DI- EUR			
Distribución de las plusvalías o minusvalías				
Abonado				
Por abonar				
	D1 PARTICIPACIÓN DR- EUR			
	D2 PARTICIPACIÓN DI- EUR			

CARTERA

Denominación de los valores	Divisa	Cantidad o nominal	Valor bursátil	% patrimonio neto
SAP SE	EUR	182.482	21.686.160,88	6,04
Burberry Group Plc	GBP	300.782	7.238.931,15	2,01
Merck KGaA	EUR	22.715	3.673.015,50	1,02
Michelin SA	EUR	156.664	21.071.308,00	5,86
SKF AB B	SEK	975.786	20.966.334,83	5,83
Alstom	EUR	430.365	18.329.245,35	5,10
TOTAL Acciones y valores equivalentes negociados en un mercado organizado o equivalente (salvo warrants y bonos de suscripción)			92.964.995,71	25,86
TOTAL Acciones y valores equivalentes negociados en un mercado organizado			92.964.995,71	25,86
TOTAL Acciones y valores equivalentes			92.964.995,71	25,86
Crédit Agricole SA 3.5% Sen 12/02.10.22	EUR	1.479.765	1.551.385,63	0,43
BPCE SA 3.85% Sub 14/25.06.26	EUR	1.279.492	1.480.372,24	0,41
Crédit Agricole SA 2.8% Sub 16/21.07.26	EUR	1.514.450	1.679.070,72	0,47
Crédit Agricole SA 2% 20/28.07.30	EUR	18	286.470,00	0,08
TOTAL Obligaciones y valores equivalentes negociados en un mercado regulado o equivalente			4.997.298,59	1,39
TOTAL Obligaciones y valores equivalentes			4.997.298,59	1,39
CRCAM Normandie Seine 0% CD 21/15.09.21	EUR	9.300.000	9.310.573,63	2,59
BPIFrance SA 0% CD 21/23.08.21	EUR	8.500.000	8.505.375,45	2,37
Schneider Electric SE 0% BTr 21/30.09.21	EUR	6.100.000	6.107.825,34	1,70
Electricité de France SA 0% BTr 21/13.07.21	EUR	5.000.000	5.000.742,07	1,39
Iberdrola Intl BV 0% ECP 21/16.07.21	EUR	9.000.000	9.001.989,99	2,50
LVMH Finance Belgique SA 0% ECP 21/03.08.21	EUR	9.000.000	9.004.667,99	2,50
Danone 0% BTr 21/10.08.21	EUR	4.000.000	4.002.336,47	1,11
Air Liquide Finance 0% BTr 21/12.07.21	EUR	5.000.000	5.000.841,06	1,39
Thales SA 0% BTr 21/15.09.21	EUR	9.000.000	9.009.071,29	2,51
Kering Finance 0% BTr 21/27.09.21	EUR	9.800.000	9.811.138,30	2,73
Air Liquide Finance 0% BTr 21/30.09.21	EUR	4.100.000	4.104.550,71	1,14
Bq Féd du Crédit Mutuel VAR CD 21/04.10.21	EUR	9.300.000	9.296.484,01	2,59
Orange SA 0% BTr 21/13.07.21	EUR	2.000.000	2.000.366,85	0,56
Linde Finance BV 0% ECP 21/04.08.21	EUR	5.000.000	5.002.599,65	1,39
BNP Paribas SA VAR CD 21/06.09.21	EUR	9.300.000	9.296.409,97	2,59
Stedin Hg NV 0% ECP 21/07.07.21	EUR	11.000.000	11.000.898,70	3,08
Natixis VAR CD 21/08.12.21	EUR	9.000.000	8.998.446,56	2,50
Snam SpA 0% ECP 21/02.12.21	EUR	4.500.000	4.509.591,25	1,25
Repsol Intl Finance BV 0% ECP 21/14.10.21	EUR	5.000.000	5.007.154,56	1,39
Caterpillar Intl Fin Ltd 0% ECP 21/15.09.21	EUR	4.000.000	4.004.650,98	1,11
Credit Ind & Commercial SA VAR CD 21/15.11.21	EUR	9.000.000	9.014.371,88	2,51
Veolia Environnement 0% BTr 21/14.09.21	EUR	7.140.000	7.147.596,15	1,99
Agence Française de Dev SA 0% BTr 21/19.07.21	EUR	10.000.000	10.002.901,45	2,78
Snam SpA 0% ECP 21/16.12.21	EUR	4.500.000	4.510.495,77	1,25
Danone 0% BTr 21/23.09.21	EUR	3.000.000	3.003.750,13	0,84
Linde AG 0% ECP 21/30.07.21	EUR	4.500.000	4.502.030,95	1,25
TOTAL Títulos de crédito no negociados en un mercado organizado o equivalente			176.156.861,16	49,01

Sociedad gestora de carteras constituida en forma de sociedad por acciones simplificada (SAS) con un capital de 7.500.000 EUR

Autorizada por la Autorité des Marchés Financiers con el n.º GP 99011 - Inscrita en el Registro Mercantil de París con el n.º 340 902 857

12, boulevard de la Madeleine - 75440 Paris Cedex 09 Francia

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

Denominación de los valores	Divisa	Cantidad o nominal	Valor bursátil	% patrimonio neto
TOTAL Títulos de crédito			176.156.861,16	49,01
Oddo BHF Money Market CI EUR Cap	EUR	705.662,24	34.916.167,64	9,71
TOTAL OICVM y fondos de inversión alternativos tradicionales			34.916.167,64	9,71
TOTAL Fondos de inversión tradicionales reservados a los inversores no profesionales y equivalentes de otros Estados miembros de la UE			34.916.167,64	9,71
TOTAL Títulos de OIC			34.916.167,64	9,71
FR0011318120 010721	EUR	1.551.385,63	0,00	0,00
FR0011952621 010721	EUR	1.480.372,24	0,00	0,00
FR0013166477 010721	EUR	1.679.070,72	0,00	0,00
FR0013513645 010721	EUR	286.470	0,00	0,00
TOTAL Operaciones temporales en valores			0,00	0,00
TOTAL Operaciones temporales en valores			0,00	0,00
TOTAL Créditos representativos de títulos recibidos con pacto de retroventa			0,00	0,00
TOTAL Operaciones temporales en valores			0,00	0,00
Acreedores varios S/R EUR	EUR	-469.166,68	-469.166,68	-0,13
Deudores varios S/R EUR	EUR	70.491,24	70.491,24	0,02
TOTAL Otros créditos y deudas			-398.675,44	-0,11
TOTAL Créditos y deudas			-398.675,44	-0,11
OddoCie - CHF	CHF	2.359,51	2.152,54	0,00
OddoCie - DKK	DKK	9.304,56	1.251,28	0,00
OddoCie - EUR	EUR	27.218.574,33	27.218.574,33	7,56
OddoCie - GBP	GBP	3.210,76	3.740,25	0,00
OddoCie - NOK	NOK	-0,52	-0,05	0,00
OddoCie - SEK	SEK	12.092,08	1.192,37	0,00
OddoCie - USD	USD	29.509,65	24.885,86	0,01
TOTAL Activos			27.251.796,58	7,57
TERM FIX 0.01 201221	EUR	9.000.000	9.000.485,00	2,50
TERM FIX 0.01 201221	EUR	5.000.000	5.000.269,44	1,39
TERM FIX 0.01 201221	EUR	10.000.000	10.000.538,89	2,79
TOTAL Depósitos a plazo			24.001.293,33	6,68
TOTAL Efectivo			51.253.089,91	14,25
Comisión de gestión	EUR	-401.378,15	-401.378,15	-0,11
Comisión de rentabilidad	EUR	-4.266,68	-4.266,68	0,00
TOTAL Gastos			-405.644,83	-0,11
TOTAL Gastos			-405.644,83	-0,11
TOTAL Gastos			-405.644,83	-0,11
TOTAL Tesorería			50.448.769,64	14,03
TOTAL PATRIMONIO NETO			359.484.092,74	100,00

Sociedad gestora de carteras constituida en forma de sociedad por acciones simplificada (SAS) con un capital de 7.500.000 EUR

Autorizada por la Autorité des Marchés Financiers con el n.º GP 99011 - Inscrita en el Registro Mercantil de París con el n.º 340 902 857

12, boulevard de la Madeleine - 75440 Paris Cedex 09 Francia

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

ODDO BHF PROACTIF EUROPE

Reglamento sobre las operaciones de financiación de valores

30/06/2021

EUR

Activos comprometidos en cada tipo de operación de financiación de valores y de permuta de rentabilidad total, expresados en términos absolutos y en porcentaje sobre el patrimonio neto del Fondo

	Préstamos de valores	Empréstito de valores	Operaciones con pacto de recompra	Operaciones con pacto de recompra inversa	Permuta de rentabilidad total
Importe				4.997.298,59	
% del patrimonio neto total				1,39	

Importe de los valores y las materias primas en préstamo, expresado en porcentaje sobre el total de activos

	Préstamos de valores	Empréstito de valores	Operaciones con pacto de recompra	Operaciones con pacto de recompra inversa	Permuta de rentabilidad total
Importe de los activos en préstamo					
% del total de activos susceptibles de préstamo					

Los diez principales emisores de las garantías recibidas (con exclusión del efectivo) en todas las operaciones de financiación de valores (volumen de garantías en las transacciones en curso)

1. Nombre	
Volumen de garantías recibidas	
2. Nombre	
Volumen de garantías recibidas	
3. Nombre	
Volumen de garantías recibidas	
4. Nombre	
Volumen de garantías recibidas	
5. Nombre	
Volumen de garantías recibidas	
6. Nombre	
Volumen de garantías recibidas	
7. Nombre	
Volumen de garantías recibidas	
8. Nombre	
Volumen de garantías recibidas	
9. Nombre	
Volumen de garantías recibidas	
10. Nombre	
Volumen de garantías recibidas	

Las diez principales contrapartes en términos absolutos de los activos y pasivos sin compensación

	Préstamos de valores	Empréstito de valores	Operaciones con pacto de recompra	Operaciones con pacto de recompra inversa	Permuta de rentabilidad total
1. Nombre				ODDO BHF	
Importe				4.997.298,59	
Domicilio				FRANCIA	
2. Nombre					
Importe					

Sociedad gestora de carteras constituida en forma de sociedad por acciones simplificada (SAS) con un capital de 7.500.000 EUR

Autorizada por la Autorité des Marchés Financiers con el n.º GP 99011 - Inscrita en el Registro Mercantil de París con el n.º 340 902 857

12, boulevard de la Madeleine - 75440 Paris Cedex 09 Francia

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

Domicilio				
3. Nombre				
Importe				
Domicilio				
4. Nombre				
Importe				
Domicilio				
5. Nombre				
Importe				
Domicilio				
6. Nombre				
Importe				
Domicilio				
7. Nombre				
Importe				
Domicilio				
8. Nombre				
Importe				
Domicilio				
9. Nombre				
Importe				
Domicilio				
10. Nombre				
Importe				
Domicilio				

Tipo y calidad de la garantía

	Préstamos de valores	Empréstito de valores	Operaciones con pacto de recompra	Operaciones con pacto de recompra inversa	Permuta de rentabilidad total
Tipo y calidad de la garantía					
Efectivo					
Instrumentos de deuda					
Calificación de calidad elevada					
Calificación de calidad media					
Calificación de calidad reducida					
Acciones					
Calificación de calidad elevada					
Calificación de calidad media					
Calificación de calidad reducida					
Participaciones del Fondo					



Calificación de calidad elevada				
Calificación de calidad media				
Calificación de calidad reducida				
Moneda de la garantía				
País del emisor de la garantía				

Perfil de vencimiento de la garantía, desglosado con arreglo a los periodos de vencimiento que figuran a continuación

	Préstamos de valores	Empréstito de valores	Operaciones con pacto de recompra	Operaciones con pacto de recompra inversa	Permuta de rentabilidad total
menos de 1 día					
de 1 día a 1 semana				4.997.298,59	
de 1 semana a 1 mes					
de 1 a 3 meses					
de 3 meses a 1 año					
más de 1 año					
operaciones abiertas					

Perfil de vencimiento de las operaciones de financiación de valores y de permutas de rentabilidad total, desglosado con arreglo a los periodos de vencimiento que figuran a continuación

	Préstamos de valores	Empréstito de valores	Operaciones con pacto de recompra	Operaciones con pacto de recompra inversa	Permuta de rentabilidad total
menos de 1 día					
de 1 día a 1 semana				4.997.298,59	
de 1 semana a 1 mes					
de 1 a 3 meses					
de 3 meses a 1 año					
más de 1 año					
operaciones abiertas					

Liquidación y compensación de los contratos

	Préstamos de valores	Empréstito de valores	Operaciones con pacto de recompra	Operaciones con pacto de recompra inversa	Permuta de rentabilidad total
Entidad de contrapartida central					
Bilateral					
Tripartita					

Datos sobre reutilización de las garantías

	Efectivo	Títulos
Importe máximo (%)		
Importe utilizado (%)		
Rendimiento para el OIC de la reinversión de la garantía en efectivo de las operaciones de financiación de valores y las permutas de rentabilidad total		

Datos sobre la custodia de las garantías recibidas por el OIC

1. Nombre

Importe custodiado

Datos sobre la custodia de las garantías concedidas por el OIC

Importe total de la garantía atribuida

En % del total de garantías atribuidas

Cuentas separadas

Cuentas conjuntas

Otras cuentas

Datos desglosados sobre los ingresos

	Préstamos de valores	Empréstito de valores	Operaciones con pacto de recompra	Operaciones con pacto de recompra inversa	Permuta de rentabilidad total
OIC					
Importe	(11.188,95)				
en % de los ingresos	0.72				
Gestor					
Importe					
en % de los ingresos					
Terceros (por ejemplo, agente prestamista)					
Importe					
en % de los ingresos					

Datos desglosados sobre los costes

	Préstamos de valores	Empréstito de valores	Operaciones con pacto de recompra	Operaciones con pacto de recompra inversa	Permuta de rentabilidad total
OIC				10.592,40	
Importe					
Gestor					
Importe					
Terceros (por ejemplo, agente prestamista)					
Importe					

Sociedad gestora de carteras constituida en forma de sociedad por acciones simplificada (SAS) con un capital de 7.500.000 EUR

Autorizada por la Autorité des Marchés Financiers con el n.º GP 99011 - Inscrita en el Registro Mercantil de París con el n.º 340 902 857

12, boulevard de la Madeleine - 75440 Paris Cedex 09 Francia

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