



**Semestre cerrado a 29 de septiembre de 2023**

## **ODDO BHF ACTIVE SMALL CAP**

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	329.789.341,06
b) Activos bancarios	5.442.606,71
c) Otros activos del fondo de inversión alternativo	76.702.857,17
d) Total de los activos del fondo de inversión alternativo	411.934.804,94
e) Pasivo	-78.827.772,49
f) Valor liquidativo	333.107.032,45

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

## 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	97,64	78,96
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	1,36	1,10
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	0,00	0,00

## DISTRIBUCIÓN DE LOS ACTIVOS POR DIVISA

Títulos	Divisa	Importe (EUR)	Porcentaje	
			Patrimonio neto	Total de los activos
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 SE	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

Títulos	Divisa	Importe (EUR)	Porcentaje	
			Patrimonio neto	Total de los activos
Cherry AG	EUR	1.391.453,08	0,42	0,34
hGears AG	EUR	646.000,00	0,19	0,16
<b>TOTAL</b>	<b>EUR</b>	<b>256.332.558,04</b>	<b>76,94</b>	<b>62,23</b>
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
<b>TOTAL</b>	<b>SEK</b>	<b>40.989.598,71</b>	<b>12,31</b>	<b>9,95</b>
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
<b>TOTAL</b>	<b>NOK</b>	<b>20.714.198,30</b>	<b>6,22</b>	<b>5,03</b>
Tate & Lyle Plc	GBP	6.457.806,93	1,94	1,57
Renewi Plc	GBP	761.477,34	0,23	0,18
<b>TOTAL</b>	<b>GBP</b>	<b>7.219.284,27</b>	<b>2,17</b>	<b>1,75</b>
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
<b>TOTAL</b>	<b>CHF</b>	<b>4.533.701,74</b>	<b>1,36</b>	<b>1,10</b>
<b>TOTAL</b>		<b>329.789.341,06</b>	<b>99,00</b>	<b>80,06</b>

## DISTRIBUCIÓN DE LOS ACTIVOS POR SECTOR ECONÓMICO

Sector económico	Porcentaje	
	Patrimonio neto	Total de los activos
Productos farmacéuticos	8,60	6,95
Semiconductores	6,61	5,35
Software de sistemas	4,52	3,66
Maquinaria industrial	4,51	3,65
Servicios medioambientales	4,44	3,59
Consultoría y servicios de tecnología de la información	3,64	2,94
Otros sectores	66,68	53,92
<b>TOTAL</b>	<b>99,00</b>	<b>80,06</b>

## DISTRIBUCIÓN DE LOS ACTIVOS POR PAÍS DE RESIDENCIA

País	Porcentaje	
	Patrimonio neto	Total de los activos
ALEMANIA	29,89	24,18
ITALIA	14,23	11,50
SUECIA	12,31	9,95
Otros países	42,57	34,43
<b>TOTAL</b>	<b>99,00</b>	<b>80,06</b>

### 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	85.216.242,86	126.782.945,41
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	3.005.984,04	1.527.918,19
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	0,00	0,00

Movimientos durante el periodo	Movimientos (importe)
Adquisiciones	88.222.226,90
Ventas	128.310.863,60

### DISTRIBUCIÓN A LO LARGO DEL PERIODO

N/A

## CARTERA

Denominación de los valores	Divisa	Cantidad o nominal	Valor bursátil	% Activo neto
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 SE	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

Denominación de los valores	Divisa	Cantidad o nominal	Valor bursátil	% Activo neto
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
<b>TOTAL Acciones y valores equivalentes negociados en un mercado organizado o equivalente (salvo warrants y bonos de suscripción)</b>			<b>329.789.341,06</b>	<b>99,00</b>
<b>TOTAL Acciones y valores equivalentes negociados en un mercado organizado</b>			<b>329.789.341,06</b>	<b>99,00</b>
<b>TOTAL Acciones y valores equivalentes</b>			<b>329.789.341,06</b>	<b>99,00</b>
Uniphar PLC Reg	EUR	2.669.490	17.084,74	0,01
Bewi ASA	NOK	1.346.305	60.936,61	0,02
<b>TOTAL Cupones y dividendos</b>			<b>78.021,35</b>	<b>0,03</b>
Acreedores Títulos CHF	CHF	-177.479,79	-183.217,86	-0,06
Acreedores varios Títulos EUR	EUR	-45.829,39	-45.829,39	-0,01
Acreedores varios Títulos GBP	GBP	-667.771,86	-769.744,39	-0,23
Acreedores varios Títulos SEK	SEK	-1.084.197,45	-94.195,87	-0,03
Acreedores varios S/R EUR	EUR	-248.527,54	-248.527,54	-0,07
Acreedores varios Otros EUR	EUR	-1.041.268,6	-1.041.268,60	-0,31
Deudores varios Títulos EUR	EUR	73.806,39	73.806,39	0,02
Deudores varios S/R EUR	EUR	47.732,31	47.732,31	0,01
Deudores varios Otros CHF	CHF	176.956	182.677,13	0,05
Deudores varios Otros GBP	GBP	662.491	763.657,11	0,23
Deudores varios Otros SEK	SEK	1.080.998	93.917,90	0,03
<b>TOTAL Otros créditos y deudas</b>			<b>-1.220.992,81</b>	<b>-0,37</b>
<b>TOTAL Créditos y deudas</b>			<b>-1.142.971,46</b>	<b>-0,34</b>
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
<b>TOTAL Activos</b>			<b>5.442.606,71</b>	<b>1,63</b>
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



Denominación de los valores	Divisa	Cantidad o nominal	Valor bursátil	% Activo neto
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
<b>TOTAL Operaciones a plazo</b>			<b>-1.776.563,70</b>	<b>-0,53</b>
ADM OTC - SOGENE EUR	EUR	1.230.000	1.230.000,00	0,37
<b>TOTAL Otro efectivo</b>			<b>1.230.000,00</b>	<b>0,37</b>
<b>TOTAL Efectivo</b>			<b>4.896.043,01</b>	<b>1,47</b>
Comisión de gestión	EUR	-435.380,16	-435.380,16	-0,13
<b>TOTAL Gastos</b>			<b>-435.380,16</b>	<b>-0,13</b>
<b>TOTAL Gastos</b>			<b>-435.380,16</b>	<b>-0,13</b>
<b>TOTAL Gastos</b>			<b>-435.380,16</b>	<b>-0,13</b>
<b>TOTAL Tesorería</b>			<b>3.317.691,39</b>	<b>1,00</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>			<b>333.107.032,45</b>	<b>100,00</b>