



Arrêté Semestriel au 29 septembre 2023

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

ETAT DU PATRIMOINE

ETAT DU PATRIMOINE

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique *
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-24-55 du code monétaire et financier	329 789 341,06
b) Avoirs bancaires	5 442 606,71
c) Autres actifs détenus par le FIA	76 702 857,17
d) Total des actifs détenus par le FIA	411 934 804,94
e) Passif	-78 827 772,49
f) Valeur nette d'inventaire	333 107 032,45

* Les montants sont signés

NOMBRE DE PARTS OU D'ACTIONS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE

Part	Type de part	Actif net par part	Nombre de parts en circulation	Valeur liquidative
OdBHFASC CR C	Capitalisation	164 206 772,58	820 758,353	200,06
OdBHFASC CI C	Capitalisation	128 485 452,05	58 902,736	2 181,31
OdBHFASC GC C	Capitalisation	18 055 077,06	94 071,503	191,92
OdBHFASC CN C	Capitalisation	22 359 730,76	144 164,21	155,09

ELEMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES

Eléments 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	97,64	78,96
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	1,36	1,10
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 : il s'agit des actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier	0,00	0,00

REPARTITION DES ACTIFS PAR DEVISE

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
			Actif net	Total des actifs
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

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
			Actif net	Total des actifs
Cherry AG	EUR	1 391 453,08	0,42	0,34
hGears AG	EUR	646 000,00	0,19	0,16
TOTAL	EUR	256 332 558,04	76,94	62,23
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
TOTAL	SEK	40 989 598,71	12,31	9,95
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
TOTAL	NOK	20 714 198,30	6,22	5,03
Tate & Lyle Plc	GBP	6 457 806,93	1,94	1,57
Renewi Plc	GBP	761 477,34	0,23	0,18
TOTAL	GBP	7 219 284,27	2,17	1,75
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
TOTAL	CHF	4 533 701,74	1,36	1,10
TOTAL		329 789 341,06	99,00	80,06

REPARTITION DES ACTIFS PAR SECTEUR ECONOMIQUE

Secteur économique	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Produits pharmaceutiques	8,60	6,95
Semi-conducteurs	6,61	5,35
Logiciels système	4,52	3,66
Machines industrielles	4,51	3,65
Services environnementaux	4,44	3,59
Conseils et services informatiques	3,64	2,94
Autres secteurs	66,68	53,92
TOTAL	99,00	80,06

REPARTITION DES ACTIFS PAR PAYS DE RESIDENCE

Pays	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
ALLEMAGNE	29,89	24,18
ITALIE	14,23	11,50
SUEDE	12,31	9,95
Autres pays	42,57	34,43
TOTAL	99,00	80,06

MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PERIODE

Eléments 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	85 216 242,86	126 782 945,41
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	3 005 984,04	1 527 918,19
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 : il s'agit des actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier	0,00	0,00

Mouvements intervenus au cours de la période	Mouvements (en montant)
Acquisitions	88 222 226,90
Cessions	128 310 863,60

DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE

N/A

INVENTAIRE

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur boursière	% Actif Net
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

Société de Gestion de Portefeuille constituée sous la forme d'une SAS au capital de 7 500 000 €

Agréée par l'Autorité des Marchés Financiers sous le n°GP 99011 - RCS 340 902 857 Paris

12 boulevard de la Madeleine - 75440 Paris Cedex 09 France

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

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur boursière	% Actif Net
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
TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché régl. ou ass. (sauf Warrant et Bons de sous)			329 789 341,06	99,00
TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché régl.			329 789 341,06	99,00
TOTAL Actions & Valeurs assimilées			329 789 341,06	99,00
Uniphar PLC Reg	EUR	2 669 490	17 084,74	0,01
Bewi ASA	NOK	1 346 305	60 936,61	0,02
TOTAL Coupons et dividendes			78 021,35	0,03
CdtDiv Titres CHF	CHF	-177 479,79	-183 217,86	-0,06
CdtDiv Titres EUR	EUR	-45 829,39	-45 829,39	-0,01
CdtDiv Titres GBP	GBP	-667 771,86	-769 744,39	-0,23
CdtDiv Titres SEK	SEK	-1 084 197,45	-94 195,87	-0,03
CdtDiv S/R EUR	EUR	-248 527,54	-248 527,54	-0,07
CdtDiv Autres EUR	EUR	-1 041 268,6	-1 041 268,60	-0,31
DebDiv Titres EUR	EUR	73 806,39	73 806,39	0,02
DebDiv S/R EUR	EUR	47 732,31	47 732,31	0,01
DebDiv Autres CHF	CHF	176 956	182 677,13	0,05
DebDiv Autres GBP	GBP	662 491	763 657,11	0,23
DebDiv Autres SEK	SEK	1 080 998	93 917,90	0,03
TOTAL Autres dettes et créances			-1 220 992,81	-0,37
TOTAL Dettes et créances			-1 142 971,46	-0,34
OddoCie Par- 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 Par- GBP	GBP	12 358,87	14 246,14	0,00
OddoCie Par- NOK	NOK	66 412,51	5 894,06	0,00
OddoCie Par- SEK	SEK	4 830,74	419,70	0,00
OddoCie Par- USD	USD	70 000	66 106,34	0,02
OddoCie Par- EUR	EUR	50 373,54	50 373,54	0,02
TOTAL Avoirs			5 442 606,71	1,63
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

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur boursière	% Actif Net
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
TOTAL Opérations à terme			-1 776 563,70	-0,53
ADM OTC - SOGENE EUR	EUR	1 230 000	1 230 000,00	0,37
TOTAL Autres disponibilités			1 230 000,00	0,37
TOTAL Disponibilités			4 896 043,01	1,47
Cion de gestion	EUR	-435 380,16	-435 380,16	-0,13
TOTAL Frais			-435 380,16	-0,13
TOTAL Frais			-435 380,16	-0,13
TOTAL Frais			-435 380,16	-0,13
TOTAL TRESORERIE			3 317 691,39	1,00
TOTAL ACTIF NET			333 107 032,45	100,00