



Dati semestrali al 30 giugno 2023

ODDO BHF VALEURS RENDEMENT

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

ODDO BHF VALEURS RENDEMENT: DOCUMENTO DI INFORMAZIONE PERIODICA AL 30/06/2023

STATO PATRIMONIALE

Elementi dello stato patrimoniale	Importo alla data di chiusura periodica*
a) Attività finanziarie idonee di cui al 1° capoverso della lettera l dell'articolo L. 214-24-55 del Code monétaire et financier	63.262.511,53
b) Disponibilità presso banche	2.515.811,15
c) Altre attività detenute dal FIA	2.434.455,09
d) Totale delle attività detenute dal FIA	68.212.777,77
e) Passivo	-2.462.193,09
f) Valore patrimoniale netto	65.750.584,68

* Gli importi hanno segno positivo o negativo

NUMERO DI QUOTE O AZIONI IN CIRCOLAZIONE E VALORE PATRIMONIALE NETTO

Classe	Tipologia di quote	Patrimonio netto per quota	Numero di quote in circolazione	Valore patrimoniale netto
OdBHFVaR A C	Capitalizzazione	34.755.908,09	145.255,8142	239,27
OdBHFVaR B C	Capitalizzazione	21.902.080,45	116,585	187.863,62
OdBHFVaR GC C	Capitalizzazione	6.855.914,82	47.660,064	143,85
OdBHFVaR CN C	Capitalizzazione	1.300.230,03	10.588,316	122,79
OdBHFVaR D Di	Distribuzione	936.451,29	8.612,3319	108,73

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	88,72	85,51
b) Attività finanziarie idonee e strumenti del mercato monetario ammessi alla negoziazione in un altro mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico, con 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	7,50	7,23
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
ASML Holding NV	EUR	3.767.829,00	5,73	5,52
Totalenergies SE	EUR	2.790.877,95	4,24	4,09
Sanofi SA	EUR	2.490.941,20	3,79	3,65
Siemens AG Reg	EUR	2.183.610,10	3,32	3,20
Vinci SA	EUR	2.085.473,52	3,17	3,06
Deutsche Telekom AG Reg	EUR	1.834.396,08	2,79	2,69
BNP Paribas SA A	EUR	1.794.399,36	2,73	2,63
Allianz SE Reg	EUR	1.674.046,40	2,55	2,45
Axa SA	EUR	1.332.116,30	2,03	1,95
Technip Energies NV	EUR	1.251.991,88	1,90	1,84
ENEL SpA	EUR	1.233.877,56	1,88	1,81
Bayerische Motorenwerke AG	EUR	1.215.441,04	1,85	1,78
Deutsche Post AG Reg	EUR	1.191.338,82	1,81	1,75
Mercedes-Benz Group AG Reg	EUR	1.181.077,44	1,80	1,73
Kering Reg	EUR	1.018.278,40	1,55	1,49
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	995.196,00	1,51	1,46
La Francaise des Jeux SA	EUR	984.288,44	1,50	1,44
Danone	EUR	976.667,58	1,49	1,43
Veolia Environnement SA	EUR	968.116,95	1,47	1,42
Galp Energia SGPS SA B	EUR	944.689,28	1,44	1,38
SAP SE	EUR	926.036,00	1,41	1,36
Iberdrola SA	EUR	925.360,20	1,41	1,36
Vivendi	EUR	872.324,24	1,33	1,28
BASF SE Reg	EUR	812.022,20	1,24	1,19
Gaztransport et technigaz SA	EUR	805.773,25	1,23	1,18
Publicis Groupe SA	EUR	795.490,50	1,21	1,17
L'Oréal SA	EUR	792.697,60	1,21	1,16
Crédit Agricole SA	EUR	774.793,08	1,18	1,14
Prosus NV N Reg	EUR	769.349,04	1,17	1,13
Stellantis NV	EUR	722.796,00	1,10	1,06
Scout24 AG	EUR	718.798,08	1,09	1,05
EDP-Energias de Portugal SA Reg	EUR	716.871,68	1,09	1,05
Repsol SA	EUR	686.988,21	1,04	1,01
Imerys SA	EUR	679.406,70	1,03	1,00
Orange SA	EUR	637.946,22	0,97	0,94
UPM-Kymmene Corp	EUR	631.355,04	0,96	0,93
Verallia SA Reg S	EUR	610.073,10	0,93	0,89
Unilever Plc Reg	EUR	556.632,57	0,85	0,82
BIC SA	EUR	546.630,00	0,83	0,80
Spie SAS	EUR	542.745,60	0,83	0,80
Rexel SA	EUR	527.242,59	0,80	0,77
Klepierre Dist	EUR	493.183,04	0,75	0,72
Gecina Reg	EUR	493.115,25	0,75	0,72
Enagas SA	EUR	472.788,00	0,72	0,69

Titoli	Valuta	Importo (EUR)	Percentuale	
			Patrimonio netto	Patrimonio totale
Eiffage SA	EUR	443.204,46	0,67	0,65
Kaufman & Broad SA	EUR	338.641,60	0,52	0,50
Sixt SE	EUR	285.658,80	0,43	0,42
Elisa Corp	EUR	279.202,70	0,42	0,41
TOTALE	EUR	49.771.779,05	75,70	72,96
Roche Holding Ltd Pref	CHF	2.014.132,34	3,06	2,95
Novartis AG Reg	CHF	1.710.644,01	2,60	2,51
Nestlé SA Reg	CHF	1.204.695,19	1,83	1,77
TOTALE	CHF	4.929.471,54	7,50	7,23
Novo Nordisk AS B	DKK	3.691.944,69	5,62	5,41
AP Moeller Maersk AS B	DKK	355.418,80	0,54	0,52
TOTALE	DKK	4.047.363,49	6,16	5,93
BP Plc	GBP	1.453.767,47	2,21	2,13
AstraZeneca Plc	GBP	1.419.964,50	2,16	2,08
HSBC Holdings Plc	GBP	686.304,26	1,04	1,01
TOTALE	GBP	3.560.036,23	5,41	5,22
Sandvik AB	SEK	515.875,03	0,78	0,76
Inwido AB	SEK	437.986,19	0,67	0,64
TOTALE	SEK	953.861,22	1,45	1,40
TOTALE		63.262.511,53	96,22	92,74

RIPARTIZIONE DEL PATRIMONIO PER SETTORE ECONOMICO

Settore di attività	Percentuale	
	Patrimonio netto	Patrimonio totale
Prodotti farmaceutici	17,25	16,61
Banche	6,46	6,23
Attrezzature per la fabbricazione di semiconduttori	5,73	5,52
Società integrate nel settore petrolio e gas	5,68	5,48
Società produttrici di automobili	4,74	4,57
Costruzione e ingegneria	4,67	4,50
Altri settori	51,69	49,83
TOTALE	96,22	92,74

RIPARTIZIONE DEL PATRIMONIO PER PAESE DI RESIDENZA

Paese	Percentuale	
	Patrimonio netto	Patrimonio totale
FRANCIA	38,10	36,71
GERMANIA	18,28	17,62
PAESI BASSI	8,00	7,71
Altri paesi	31,84	30,70
TOTALE	96,22	92,74

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	7.329.729,11	10.276.278,65
b) Attività finanziarie idonee e strumenti del mercato monetario ammessi alla negoziazione in un altro mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico, con 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 figuri 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	495.476,99	143.603,24
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	7.825.206,10
Cessioni	10.419.881,89

DISTRIBUZIONE NEL CORSO DEL PERIODO

	Classe €	Importo netto unitario €	Credito d'imposta €	Importo lordo unitario €
Distribuzione dei risultati				
Versato				
21/04/2023	D1 CLASSE DR-EUR	2,23		2,23
Da versare				
	D1 CLASSE DR-EUR			
Distribuzione delle plusvalenze o minusvalenze				
Versato				
21/04/2023	D1 CLASSE DR-EUR	4,71		4,71
Da versare				
	D1 CLASSE DR-EUR			

PATRIMONIO

Denominazione dei titoli	Valuta	Qtà Num o nominale	Valore di mercato	% patrimo- nio netto
Eiffage SA	EUR	4.637	443.204,46	0,67
SAP SE	EUR	7.400	926.036,00	1,41
Sixt SE	EUR	2.604	285.658,80	0,43
EDP-Energias de Portugal SA Reg	EUR	160.159	716.871,68	1,09
Sanofi SA	EUR	25.366	2.490.941,20	3,79
Elisa Corp	EUR	5.705	279.202,70	0,42
Siemens AG Reg	EUR	14.315	2.183.610,10	3,32
BP Plc	GBP	272.170	1.453.767,47	2,21
ENEL SpA	EUR	200.045	1.233.877,56	1,88
Deutsche Telekom AG Reg	EUR	91.830	1.834.396,08	2,79
Kaufman & Broad SA	EUR	12.496	338.641,60	0,52
Sandvik AB	SEK	28.933	515.875,03	0,78
Veolia Environnement SA	EUR	33.441	968.116,95	1,47
Deutsche Post AG Reg	EUR	26.634	1.191.338,82	1,81
Vivendi	EUR	103.774	872.324,24	1,33
Crédit Agricole SA	EUR	71.265	774.793,08	1,18
Enagas SA	EUR	26.266	472.788,00	0,72
Galp Energia SGPS SA B	EUR	88.124	944.689,28	1,44
Kering Reg	EUR	2.014	1.018.278,40	1,55
Iberdrola SA	EUR	77.436	925.360,20	1,41
UPM-Kymmene Corp	EUR	23.152	631.355,04	0,96
Gecina Reg	EUR	5.055	493.115,25	0,75
Klepierre Dist	EUR	21.707	493.183,04	0,75
HSBC Holdings Plc	GBP	94.728	686.304,26	1,04
Unilever Plc Reg	EUR	11.667	556.632,57	0,85
BASF SE Reg	EUR	18.260	812.022,20	1,24
ASML Holding NV	EUR	5.683	3.767.829,00	5,72
Novo Nordisk AS B	DKK	25.005	3.691.944,69	5,62
BNP Paribas SA A	EUR	31.088	1.794.399,36	2,73
Gaztransport et technigaz SA	EUR	8.641	805.773,25	1,23
Inwido AB	SEK	52.608	437.986,19	0,67
Spie SAS	EUR	18.336	542.745,60	0,83
Scout24 AG	EUR	12.376	718.798,08	1,09
Rexel SA	EUR	23.319	527.242,59	0,80
Prosus NV N Reg	EUR	11.464	769.349,04	1,17
Verallia SA Reg S	EUR	17.745	610.073,10	0,93
La Francaise des Jeux SA	EUR	27.311	984.288,44	1,50
Publicis Groupe SA	EUR	10.823	795.490,50	1,21
Stellantis NV	EUR	44.950	722.796,00	1,10
Technip Energies NV	EUR	59.308	1.251.991,88	1,90
Nestlé SA Reg	CHF	10.925	1.204.695,19	1,83
Roche Holding Ltd Pref	CHF	7.186	2.014.132,34	3,06
Allianz SE Reg	EUR	7.852	1.674.046,40	2,55
Bayerische Motorenwerke AG	EUR	10.802	1.215.441,04	1,85
Novartis AG Reg	CHF	18.547	1.710.644,01	2,60
Axa SA	EUR	49.292	1.332.116,30	2,03
Danone	EUR	17.397	976.667,58	1,49

Società di gestione di portafogli costituita sotto forma di SAS con capitale di 7.500.000 €

Autorizzata dall'Autorité des Marchés Financiers con il numero GP 99011 - RCS 340 902 857 Parigi

12 boulevard de la Madeleine – 75440 Paris Cedex 09 Francia

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

Denominazione dei titoli	Valuta	Qtà Num o nominale	Valore di mercato	% patrimo- nio netto
Imerys SA	EUR	19.031	679.406,70	1,03
L'Oréal SA	EUR	1.856	792.697,60	1,21
Vinci SA	EUR	19.604	2.085.473,52	3,17
BIC SA	EUR	10.412	546.630,00	0,83
Totalenergies SE	EUR	53.109	2.790.877,95	4,24
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	414.665	995.196,00	1,51
Repsol SA	EUR	51.537	686.988,21	1,04
Orange SA	EUR	59.610	637.946,22	0,97
AP Moeller Maersk AS B	DKK	221	355.418,80	0,54
Mercedes-Benz Group AG Reg	EUR	16.032	1.181.077,44	1,80
AstraZeneca Plc	GBP	10.806	1.419.964,50	2,16
TOTALE Azioni e titoli assimilati negoziati su un mercato regol. o assim. (tranne warrant e buoni di sottoscriz.)			63.262.511,53	96,22
TOTALE Azioni e titoli assimilati negoziati su un mercato regolam.			63.262.511,53	96,22
TOTALE Azioni e titoli assimilati			63.262.511,53	96,22
CPON_524773025C02	EUR	53.109	39.300,66	0,06
TOTALE Cedole e dividendi			39.300,66	0,06
Creditori vari S/R EUR	EUR	-10.331,47	-10.331,47	-0,02
Debitori vari S/R EUR	EUR	20.164,86	20.164,86	0,03
TOTALE Altri debiti e crediti			9.833,39	0,01
Totale Debiti e crediti			49.134,05	0,07
OddoCie - CHF	CHF	71.499,32	73.273,24	0,11
OddoCie - DKK	DKK	49.944,72	6.707,52	0,01
OddoCie Par-EUR	EUR	2.370.838,58	2.370.838,58	3,60
OddoCie - GBP	GBP	48.432,93	56.441,45	0,09
OddoCie - NOK	NOK	-0,01	0,00	0,00
OddoCie - SEK	SEK	78.464,13	6.655,63	0,01
OddoCie - USD	USD	1.999,8	1.833,00	0,00
OddoCie - EUR	EUR	61,73	61,73	0,00
TOTALE Attività			2.515.811,15	3,82
V/A CHF EUR 130723	EUR	512.031,77	512.031,77	0,78
V/A CHF EUR 130723	CHF	-500.000	-512.641,62	-0,78
V/A GBP EUR 130723	EUR	1.862.957,8	1.862.957,80	2,83
V/A GBP EUR 130723	GBP	-1.600.000	-1.863.867,04	-2,83
TOTALE Operazioni a termine			-1.519,09	0,00
TOTALE Disponibilità			2.514.292,06	3,82
Commissione di gestione	EUR	-75.151,1	-75.151,10	-0,11
Commissione di performance	EUR	-201,86	-201,86	0,00
TOTALE Spese			-75.352,96	-0,11
TOTALE TESORERIA			2.488.073,15	3,78
TOTALE PATRIMONIO NETTO			65.750.584,68	100,00