



Arrêté Semestriel au 31 mars 2023

Oddo BHF Génération

Fonds Commun de Placement 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

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	367 484 865,93
b) Avoirs bancaires	6 036 146,57
c) Autres actifs détenus par le FIA	14 582 115,35
d) Total des actifs détenus par le FIA	388 103 127,85
e) Passif	-14 016 015,19
f) Valeur nette d'inventaire	374 087 112,66

* 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
ODDOBHFG A C	Capitalisation	234 933 696,63	241 083,82	974,48
ODDOBHFG B C	Capitalisation	79 334 078,31	281,39	281 937,38
ODDOBHFG GC C	Capitalisation	23 844 028,95	153 243,24	155,59
ODDOBHFG CN EUR C	Capitalisation	9 384 979,06	55 270,44	169,80
ODDOBHFG CL EUR C	Capitalisation	1 174,46	10,00	117,44
ODDOBHFG D Di	Distribution	9 163 535,74	11 893,82	770,44
ODDOBHFG uCRw EUR C	Capitalisation	2 289 692,96	18,70	122 443,47
ODDOBHFG uCPw EUR C	Capitalisation	4 787 635,07	37,81	126 636,91
ODDOBHFG uCPw-CHF HC	Capitalisation	7 040 434,64	57,16	123 177,11
ODDOBHFG uCRw-CHF C	Capitalisation	1 476 248,54	12,34	119 660,25
ODDOBHFG uDRw EUR C	Distribution	400 096,77	3,30	121 204,71
ODDOBHFG uDPw EUR C	Distribution	955 915,06	7,83	122 099,25
ODDOBHFG CHF Di	Distribution	450 983,76	3,85	117 169,07
ODDOBHFG uDrw-CHF Di	Distribution	24 612,71	0,21	118 330,33

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	92,55	89,21
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	5,69	5,48
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
LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	EUR	22 463 573,20	6,00	5,79
SAP SE	EUR	21 940 910,88	5,87	5,65
Banco Santander Reg SA	EUR	15 250 650,57	4,08	3,93
SEB SA	EUR	12 088 470,40	3,23	3,11
EssilorLuxottica SA	EUR	11 220 272,00	3,00	2,89
L'Oréal SA	EUR	10 816 286,25	2,89	2,79
Stellantis NV	EUR	10 407 960,86	2,78	2,68
Sopra Steria Group SA	EUR	10 407 078,70	2,78	2,68
Merck KGaA	EUR	9 667 528,70	2,58	2,49
Galp Energia SGPS SA B	EUR	9 199 862,88	2,46	2,37
BE Semiconductor Industries NV Reg	EUR	8 328 317,40	2,23	2,15
Anheuser-Busch InBev SA	EUR	8 297 703,68	2,22	2,14
Dassault Systemes SA	EUR	8 128 391,63	2,17	2,09
IPSOS SA	EUR	7 995 484,60	2,14	2,06
ASM Intl NV Reg	EUR	7 854 528,00	2,10	2,02
Alten	EUR	7 677 728,50	2,05	1,98
Pernod-Ricard SA	EUR	7 657 203,00	2,05	1,97
Kering Reg	EUR	7 538 400,00	2,02	1,94
Publicis Groupe SA	EUR	7 490 027,66	2,00	1,93
UCB	EUR	6 818 529,96	1,82	1,76
Bayerische Motorenwerke AG	EUR	6 229 814,92	1,67	1,61
Trigano SA	EUR	6 158 880,00	1,65	1,59
Aperam SA	EUR	6 036 265,62	1,61	1,56
Moncler SpA	EUR	6 019 906,68	1,61	1,55
BIC SA	EUR	5 989 122,30	1,60	1,54
Grifols SA B B	EUR	5 705 565,39	1,53	1,47
Heineken NV	EUR	5 699 318,04	1,52	1,47
Aalberts NV	EUR	5 504 648,46	1,47	1,42
Faurecia SE	EUR	5 404 117,70	1,44	1,39
Andritz AG	EUR	5 113 023,30	1,37	1,32
Spie SAS	EUR	4 795 310,94	1,28	1,24
Beneteau SA	EUR	4 610 205,60	1,23	1,19
Michelin SA	EUR	4 385 610,19	1,17	1,13
Jungheinrich AG Pref	EUR	4 374 403,20	1,17	1,13
D'Ieteren Gr NV	EUR	4 288 948,60	1,15	1,11
Adyen BV	EUR	3 917 952,00	1,05	1,01
Prosus NV N Reg	EUR	3 885 263,58	1,04	1,00
Sixt AG Pref	EUR	3 809 475,90	1,02	0,98
Teleperformance SE	EUR	3 667 139,70	0,98	0,94
UBISOFT Entertainment SA	EUR	3 339 866,24	0,89	0,86
Ferrari NV	EUR	2 955 700,80	0,79	0,76
JC Decaux SE	EUR	2 589 007,56	0,69	0,67
Eurofins Scientific SE	EUR	2 491 673,72	0,67	0,64
Beiersdorf AG	EUR	2 245 823,85	0,60	0,58

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
			Actif net	Total des actifs
Technoprobe SpA	EUR	2 216 009,78	0,59	0,57
Maire Tecnimont SpA	EUR	1 991 016,49	0,53	0,51
CompuGroup Medical SE & KGaA	EUR	1 950 634,60	0,52	0,50
Eurazeo SA	EUR	1 938 079,50	0,52	0,50
Dr Ing hc F Porsche AG	EUR	1 487 980,00	0,40	0,38
TOTAL	EUR	330 049 673,53	88,23	85,04
Co Financière Richemont SA	CHF	10 221 611,67	2,73	2,63
Roche Holding Ltd Pref	CHF	7 145 945,12	1,91	1,84
Partners Group Holding Reg	CHF	2 009 058,96	0,54	0,52
Softwareone Holding AG Reg	CHF	1 895 058,26	0,51	0,49
TOTAL	CHF	21 271 674,01	5,69	5,48
Novo Nordisk AS B	DKK	2 299 893,94	0,61	0,59
Carlsberg AS B	DKK	1 861 897,24	0,50	0,48
Genmab A/S	DKK	1 331 095,82	0,36	0,34
TOTAL	DKK	5 492 887,00	1,47	1,42
EasyJet Plc	GBP	3 962 747,88	1,06	1,02
TOTAL	GBP	3 962 747,88	1,06	1,02
Nordic Semiconductor ASA	NOK	2 408 028,33	0,64	0,62
Kahoot AS Reg	NOK	1 005 530,22	0,27	0,26
TOTAL	NOK	3 413 558,55	0,91	0,88
Telefon AB LM Ericsson B	SEK	3 294 324,96	0,88	0,85
TOTAL	SEK	3 294 324,96	0,88	0,85
TOTAL		367 484 865,93	98,24	94,69

REPARTITION DES ACTIFS PAR SECTEUR ECONOMIQUE

Secteur économique	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Habilllements, accessoires et produits de luxe	13,32	12,86
Produits pharmaceutiques	8,46	8,15
Logiciels système	7,55	7,28
Conseils et services informatiques	7,51	7,24
Constructeurs automobiles	5,64	5,43
Publicité	4,83	4,66
Autres secteurs	50,93	49,07
TOTAL	98,24	94,69

REPARTITION DES ACTIFS PAR PAYS DE RESIDENCE

Pays	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
FRANCE	41,80	40,28
ALLEMAGNE	13,82	13,32
PAYS-BAS	12,98	12,51
Autres pays	29,64	28,58
TOTAL	98,24	94,69

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	54 348 707,50	80 872 296,42
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	5 272 180,78	6 491 549,17
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	59 620 888,28
Cessions	87 363 845,59

DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE

	Part €	Montant net unitaire €	Crédit d'impôt €	Montant brut unitaire €
Distribution des Résultats				
Versés				
17/01/2023	D1 PART DR-EUR	0,20		0,20
	F1 PART uDRw-EUR	810,86		810,86
	F2 PART uDPw-EUR	1 880,01		1 880,01
	F3 PART uDPw-CHF (H)	1 763,49		1 763,49
	F4 PART uDRw-CHF (H)	773,65		773,65
A verser				
	D1 PART DR-EUR			
	F1 PART uDRw-EUR			
	F2 PART uDPw-EUR			
	F3 PART uDPw-CHF (H)			
	F4 PART uDRw-CHF (H)			
Distribution des Plus ou moins-values				
Versés				
17/01/2023	D1 PART DR-EUR	18,60		18,60
A verser				
	D1 PART DR-EUR			
	F1 PART uDRw-EUR			
	F2 PART uDPw-EUR			
	F3 PART uDPw-CHF (H)			
	F4 PART uDRw-CHF (H)			

INVENTAIRE

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur boursière	% Actif Net
Beneteau SA	EUR	299 364	4 610 205,60	1,23
Jungheinrich AG Pref	EUR	136 020	4 374 403,20	1,17
SAP SE	EUR	189 048	21 940 910,88	5,87
Faurecia SE	EUR	270 951	5 404 117,70	1,44
Sopra Steria Group SA	EUR	53 839	10 407 078,70	2,78
Sixt AG Pref	EUR	50 997	3 809 475,90	1,02
Banco Santander Reg SA	EUR	4 451 445	15 250 650,57	4,08
IPSOS SA	EUR	140 026	7 995 484,60	2,14
Trigano SA	EUR	51 324	6 158 880,00	1,65
Genmab A/S	DKK	3 830	1 331 095,82	0,36
Andritz AG	EUR	82 071	5 113 023,30	1,37
JC Decaux SE	EUR	134 076	2 589 007,56	0,69
Partners Group Holding Reg	CHF	2 327	2 009 058,96	0,54
Galp Energia SGPS SA B	EUR	879 528	9 199 862,88	2,46
Kering Reg	EUR	12 564	7 538 400,00	2,02
Aperam SA	EUR	175 626	6 036 265,62	1,61
Nordic Semiconductor ASA	NOK	171 745	2 408 028,33	0,64
D'Ieteren Gr NV	EUR	23 974	4 288 948,60	1,15
EasyJet Plc	GBP	671 749	3 962 747,88	1,06
Co Financière Richemont SA	CHF	69 526	10 221 611,67	2,73
Maire Tecnimont SpA	EUR	503 036	1 991 016,49	0,53
Moncler SpA	EUR	94 742	6 019 906,68	1,61
Novo Nordisk AS B	DKK	15 779	2 299 893,94	0,61
Spie SAS	EUR	179 331	4 795 310,94	1,28
Grifols SA B B	EUR	868 427	5 705 565,39	1,53
Ferrari NV	EUR	11 856	2 955 700,80	0,79
Anheuser-Busch InBev SA	EUR	135 296	8 297 703,68	2,22
BE Semiconductor Industries NV Reg	EUR	103 974	8 328 317,40	2,23
Kahoot AS Reg	NOK	477 410	1 005 530,22	0,27
Adyen BV	EUR	2 685	3 917 952,00	1,05
Softwareone Holding AG Reg	CHF	144 776	1 895 058,26	0,51
Prosus NV N Reg	EUR	54 007	3 885 263,58	1,04
Publicis Groupe SA	EUR	104 347	7 490 027,66	2,00
CompuGroup Medical SE & KGaA	EUR	41 170	1 950 634,60	0,52
Eurofins Scientific SE	EUR	40 423	2 491 673,72	0,67
Stellantis NV	EUR	622 188	10 407 960,86	2,78
Dassault Systemes SA	EUR	214 611	8 128 391,63	2,17
Technoprobe SpA	EUR	332 335	2 216 009,78	0,59
Michelin SA	EUR	155 822	4 385 610,19	1,17
Dr Ing hc F Porsche AG	EUR	12 610	1 487 980,00	0,40
Roche Holding Ltd Pref	CHF	27 176	7 145 945,12	1,91
Bayerische Motorenwerke AG	EUR	61 718	6 229 814,92	1,67
Beiersdorf AG	EUR	18 723	2 245 823,85	0,60
Merck KGaA	EUR	56 354	9 667 528,70	2,58
Carlsberg AS B	DKK	13 048	1 861 897,24	0,50
UBISOFT Entertainment SA	EUR	136 544	3 339 866,24	0,89
EssilorLuxottica SA	EUR	67 592	11 220 272,00	3,00
L'Oréal SA	EUR	26 301	10 816 286,25	2,89

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
LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	EUR	26 603	22 463 573,20	6,00
Pernod-Ricard SA	EUR	36 690	7 657 203,00	2,05
SEB SA	EUR	115 348	12 088 470,40	3,23
BIC SA	EUR	103 083	5 989 122,30	1,60
Eurazeo SA	EUR	29 589	1 938 079,50	0,52
Teleperformance SE	EUR	16 541	3 667 139,70	0,98
ASM Intl NV Reg	EUR	21 120	7 854 528,00	2,10
Aalberts NV	EUR	126 806	5 504 648,46	1,47
Telefon AB LM Ericsson B	SEK	612 362	3 294 324,96	0,88
Heineken NV	EUR	57 534	5 699 318,04	1,52
UCB	EUR	82 709	6 818 529,96	1,82
Alten	EUR	52 265	7 677 728,50	2,05
TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché régl. ou ass.(sauf Warrant et Bons de sous)			367 484 865,93	98,24
TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché régl.			367 484 865,93	98,24
TOTAL Actions & Valeurs assimilées			367 484 865,93	98,24
Andritz AG	EUR	82 071	146 496,74	0,04
Telefon AB LM Ericsson B	SEK	612 362	62 380,16	0,02
TOTAL Coupons et dividendes			208 876,90	0,06
CdtDiv Titres DKK	DKK	-13 773 626,43	-1 848 956,93	-0,49
CdtDiv Titres EUR	EUR	-237 859,79	-237 859,79	-0,06
CdtDiv S/R EUR	EUR	-79 044,98	-79 044,98	-0,02
CdtDiv Autres EUR	EUR	-1 850 117,2	-1 850 117,20	-0,49
DebDiv Titres EUR	EUR	2 823 426,66	2 823 426,66	0,74
DebDiv S/R EUR	EUR	112 215,42	112 215,42	0,03
DebDiv Autres DKK	DKK	13 780 598	1 849 892,79	0,49
TOTAL Autres dettes et créances			769 555,97	0,20
TOTAL Dettes et créances			978 432,87	0,26
OddoCie Par- CHF	CHF	51 950,52	52 348,80	0,01
OddoCie Par- DKK	DKK	30 855,26	4 141,98	0,00
OddoCie Par-EUR	EUR	5 976 133,34	5 976 133,34	1,60
OddoCie Par- GBP	GBP	1 929,08	2 195,20	0,00
OddoCie Par- NOK	NOK	10 471,49	920,50	0,00
OddoCie Par- SEK	SEK	1 257,78	111,66	0,00
OddoCie Par- USD	USD	320,64	295,09	0,00
TOTAL Avoirs			6 036 146,57	1,61
H A/V CHF EUR 170423	CHF	24 192	24 393,94	0,01
H A/V CHF EUR 170423	EUR	-24 728,31	-24 728,31	-0,01
H A/V CHF EUR 170423	CHF	442 500	446 193,73	0,12
H A/V CHF EUR 170423	EUR	-452 309,65	-452 309,65	-0,12
H A/V CHF EUR 170423	CHF	1 419 000	1 430 844,98	0,38
H A/V CHF EUR 170423	EUR	-1 450 457,37	-1 450 457,37	-0,39
H A/V CHF EUR 170423	CHF	6 947 000	7 004 989,46	1,88
H A/V CHF EUR 170423	EUR	-7 101 005,91	-7 101 005,91	-1,90
H V/A CHF EUR 170423	EUR	36 332,07	36 332,07	0,01
H V/A CHF EUR 170423	CHF	-35 813	-36 111,95	-0,01
H V/A CHF EUR 170423	EUR	24 171,44	24 171,44	0,01
H V/A CHF EUR 170423	CHF	-24 000	-24 200,34	-0,01
H V/A CHF EUR 170423	EUR	16 114,29	16 114,29	0,00
H V/A CHF EUR 170423	CHF	-16 000	-16 133,56	0,00

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur boursière	% Actif Net
H V/A CHF EUR 170423	EUR	266 892,99	266 892,99	0,07
H V/A CHF EUR 170423	CHF	-265 000	-267 212,06	-0,07
H V/A CHF EUR 170423	EUR	54 385,74	54 385,74	0,01
H V/A CHF EUR 170423	CHF	-54 000	-54 450,76	-0,01
H A/V CHF EUR 170423	CHF	23 000	23 191,99	0,01
H A/V CHF EUR 170423	EUR	-23 177,82	-23 177,82	-0,01
H A/V CHF EUR 170423	CHF	29 943	30 192,95	0,01
H A/V CHF EUR 170423	EUR	-30 055,41	-30 055,41	-0,01
TOTAL Opérations à terme			-122 139,56	-0,03
ADM OTC - BHFBk Ffm	EUR	230 000	230 000,00	0,06
TOTAL Autres disponibilités			230 000,00	0,06
TOTAL Disponibilités			6 144 007,01	1,64
Cion de gestion	CHF	-4 447,96	-4 482,06	0,00
Cion de gestion	EUR	-515 711,09	-515 711,09	-0,14
TOTAL Frais			-520 193,15	-0,14
TOTAL TRESORERIE			6 602 246,73	1,76
TOTAL ACTIF NET			374 087 112,66	100,00