

Semestre cerrado a 30 de junio de 2017

Oddo Proactif Europe

Fondo de inversión colectiva (FCP) de derecho francés

VOCACIÓN

Renta variable internacional

ASIGNACIÓN DE LOS RESULTADOS

Resultado capitalizable y/o distribuible

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) Los títulos financieros mencionados en el punto 1, apartado I, del artículo L. 214-24-55 del Código Monetario y Financiero francés	782.791.823,02
b) Activos bancarios	158.364.234,66
c) Otros activos del OICVM	75.783.239,07
d) Total de los activos del OICVM	1.016.939.296,75
e) Pasivo	-46.697.828,89
f) Valor liquidativo	970.241.467,86

* Los importes están certificados

NÚMERO DE PARTICIPACIONES EN CIRCULACIÓN Y VALOR LIQUIDATIVO POR PARTICIPACIÓN O POR ACCIÓN

Participación	Clase de participaciones	Patrimonio neto por participación	Número de participaciones en circulación	Valor liquidativo
OddProEu CR C	C1	629.828.308,11	3.112.872,7210	202,33
OddProEu CI C	C2	181.394.762,11	1.115,5110	162.611,36
OddProEu CN C	C3	38.201.420,50	26.201,4810	1.457,98
OddProEu GC C	C4	43.142.062,76	372.307,5610	115,87
OddProEu CRE C	C5	419.198,87	4.060,4320	103,23
OddProEu P EUR C	C6	76.824.706,86	74.006,7050	1.038,07
OddProEu DR Di	D1	430.903,96	4.139,0000	104,10
OddProEu DI Di	D2	104,69	0,0010	104.690,00

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	36,46	34,78
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	0
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	0
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	0
e) Los demás activos: se trata de activos mencionados en el apartado II del artículo R. 214-11 del Código Monetario y Financiero francés	44,22	42,19

DISTRIBUCIÓN DE LOS ACTIVOS POR DIVISA

Títulos	Divisa	Importe (EUR)	Porcentaje	
			Patrimonio neto	Total de los activos
SAP	EUR	49.163.520,00	5,07	4,83
Michelin	EUR	48.133.262,40	4,96	4,73
Alstom	EUR	48.126.297,01	4,96	4,73
Merck	EUR	39.166.733,25	4,04	3,85
Danone	EUR	28.582.204,34	2,95	2,81
IngeniGr	EUR	24.006.615,92	2,47	2,36
Continen	EUR	19.281.213,80	1,99	1,9
Publicis	EUR	16.144.501,38	1,66	1,59
Peugeot	EUR	14.363.617,70	1,48	1,41
ZodiAero	EUR	10.063.350,00	1,04	0,99
FresenMC	EUR	9.917.077,74	1,02	0,98
TOTAL	EUR	306.948.393,54	31,64	30,18
TelABEri B	SEK	24.090.761,38	2,48	2,37
TOTAL	SEK	24.090.761,38	2,48	2,37
FinRiche	CHF	13.788.399,36	1,42	1,35
RocheHg Pr	CHF	8.904.088,91	0,92	0,88
TOTAL	CHF	22.692.488,27	2,34	2,23
TOTAL		353.731.643,19	36,46	34,78

DISTRIBUCIÓN DE LOS ACTIVOS POR SECTOR ECONÓMICO

Sector económico	Porcentaje	
	Patrimonio neto	Total de los activos
Neumáticos y caucho	6,95	6,63
Productos farmacéuticos	5,98	5,7
Aplicaciones de <i>software</i>	5,07	4,83
Equipos eléctricos pesados	4,96	4,73
Alimentos y carnes envasados	2,95	2,81
Equipo de telecomunicaciones	2,48	2,37
Otros sectores	8,07	7,71
TOTAL	36,46	34,78

DISTRIBUCIÓN DE LOS ACTIVOS POR PAÍS DE RESIDENCIA DEL EMISOR

País	Porcentaje	
	Patrimonio neto	Total de los activos
FRANCIA	19,53	18,62
ALEMANIA	12,11	11,56
SUECIA	2,48	2,37
Otros países	2,34	2,23
TOTAL	36,46	34,78

DESGLOSE DE LOS DEMÁS ACTIVOS POR NATURALEZA

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	96.640.612,69	166.212.867,75
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	959.993.028,99	117.108.937,09

Movimientos durante el periodo	Movimientos (importe)
Adquisiciones	1.056.633.641,68
Ventas	283.321.804,84

Fondo	ODDO TRESORERIE 3 6 MOIS (8098)
Fecha	29/06/2017
Patrimonio neto	427.018.764,25 EUR

clasificación	código del valor	denominación	divisa	Cantidad	Cotización	valor bursátil	% patrimonio neto
Efectivo				163.662.302,91	13,67	163.449.661,76	16,85%
TÍTULOS DE CRÉDITO NEGOCIABLES (TCN)				345.500.000,00	3.503,05	345.642.476,83	35,62%
	XS1555073656	Nordea Bank AB 0% CD 17/19.07.17	EUR	46.000.000,00	500,36	46.035.684,64	4,74%
	FR0124345945	Vinci SA 0% BTr 17/05.07.17	EUR	10.000.000,00	100,19	10.001.645,37	1,03%
	XS1574642309	Nordea Bank AB 0% ECP 17/01.09.17	EUR	10.000.000,00	100,00	10.000.214,09	1,03%
	BE6292618343	KBC Bank SA 0% CD 17/25.07.17	EUR	10.000.000,00	100,20	10.007.076,03	1,03%
	FR0124474034	Michelin SA 0% BTr 17/23.08.17	EUR	10.000.000,00	100,19	10.002.263,21	1,03%
	FR0124359037	Sodexo 0% BTr 17/10.07.17	EUR	5.000.000,00	100,06	5.002.799,79	0,52%
	XS1547373081	Sodexo 0% BTr 17/10.07.17	EUR	10.000.000,00	100,01	10.000.671,42	1,03%
	FR0124373081	Cred Suisse AG London 0% CD 17/05.07.17	EUR	10.000.000,00	100,13	10.000.144,52	1,03%
	FR0124346315	Unibail Rodamco SE 0% BTr 17/06.10.17	EUR	5.000.000,00	100,09	5.004.638,01	0,52%
	FR0124292915	Svenska Handelsbanken AB 0% CD 17/08.09.17	EUR	24.000.000,00	100,18	24.015.913,01	2,48%
	FR0124427180	CRCAM Anjou & Maine VAR CD 17/15.12.17	EUR	17.000.000,00	100,00	16.996.913,65	1,75%
	FR0124426984	Vinci SA 0% BTr 17/08.09.17	EUR	10.000.000,00	100,07	10.007.172,34	1,03%
	BE6294157217	KBC Bank SA 0% CD 17/25.09.17	EUR	5.000.000,00	100,19	5.004.480,07	0,52%
	XS1595782837	Danske Bank A/S 0% CD 17/06.10.17	EUR	20.000.000,00	100,10	20.020.142,73	2,06%
	FR0123977987	BPCE SA 0% 17/09.10.17	EUR	20.000.000,00	100,10	20.019.493,92	2,06%
	FR0124345986	Sodexo 0% BTr 17/06.07.17	EUR	10.000.000,00	100,00	10.000.320,98	1,03%
	BE6292856786	KBC Bank SA 0% CD 17/04.08.17	EUR	10.000.000,00	100,19	10.003.423,03	1,03%
	FR0124335243	BNP Paribas SA VAR CD 17/08.12.17	EUR	7.000.000,00	100,00	6.998.327,93	0,72%
	FR0124426406	Bq Féd du Crédit Mutuel VAR CD 17/07.12.17	EUR	12.000.000,00	100,00	11.996.893,87	1,24%
	FR0124401334	Orange SA 0% BTr 17/25.08.17	EUR	11.000.000,00	100,05	11.005.510,69	1,13%
	FR0124292964	Rabobank Intl VAR CD 17/20.09.17	EUR	20.000.000,00	100,00	19.976.270,00	2,06%
	XS1575970279	Nordea Bank AB 0% CD 17/04.09.17	EUR	5.000.000,00	100,19	5.003.388,17	0,52%
	BE6296177049	LVMH Finance Belgique SA 0% CP 17/25.09.17	EUR	4.000.000,00	100,09	4.003.503,43	0,41%
	FR0124358823	Unibail Rodamco SE 0% BTr 17/09.10.17	EUR	5.500.000,00	100,10	5.505.628,58	0,57%
	FR0124474364	BPIFrance Financement 0% CD 17/18.12.17	EUR	12.000.000,00	100,17	12.020.706,54	1,24%
	FR0124016355	Engie SA 0% BTr 17/04.09.17	EUR	1.000.000,00	100,15	1.000.608,07	0,10%
	FR0124175284	Engie SA 0% BTr 17/10.07.17	EUR	10.000.000,00	100,06	10.000.240,34	1,03%
	FR0124071384	Barclays Bank Plc 0% CD 17/09.11.17	EUR	6.000.000,00	100,08	6.004.768,98	0,62%
	BE6296488248	LVMH Finance Belgique SA 0% CP 17/28.09.17	EUR	3.000.000,00	100,09	3.002.721,36	0,31%
	BE6294717960	LVMH Finance Belgique SA 0% CP 17/18.07.17	EUR	10.000.000,00	100,02	10.001.543,11	1,03%
	FR0124427222	Crédit Agricole SA Toulouse VAR CD 17/21.12.17	EUR	7.000.000,00	100,00	6.999.368,95	0,72%
Acciones y valores equivalentes negociados en un mercado organizado o equivalente				9.419.939,00	1.252,61	353.731.643,19	36,46%
	FR0000121261	Michelin SA	EUR	413.516,00	116,40	48.133.262,40	4,96%
	CH0012032048	Roche Holding Ltd Pref	CHF	39.831,00	244,20	8.904.088,91	0,92%
	CH0210483332	Co Financière Richemont SA	CHF	190.662,00	79,00	13.788.399,36	1,42%
	FR0000121501	Peugeot SA	EUR	822.423,00	17,47	14.363.617,70	1,48%
	FR0000120644	Danone	EUR	434.314,00	65,81	28.582.204,34	2,95%
	DE0006599905	Merck KGaA	EUR	370.371,00	105,75	39.166.733,25	4,04%
	FR0000125346	Ingenico Group SA	EUR	302.008,00	79,49	24.006.615,92	2,47%
	SE0000108656	Telefon AB LM Ericsson B	SEK	3.846.189,00	60,25	24.090.761,38	2,48%
	DE0005785802	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	EUR	117.822,00	84,17	9.917.077,74	1,02%
	FR0010220475	Alstom	EUR	1.572.241,00	30,61	48.126.297,01	4,96%
	FR0000130577	Publicis Groupe SA	EUR	247.198,00	65,31	16.144.501,38	1,66%
	FR0000125684	Zodiac Aerospace	EUR	423.720,00	23,75	10.063.350,00	1,04%
	DE0005439004	Continental AG	EUR	102.044,00	188,95	19.281.213,80	1,99%
	DE0007164600	SAP SE	EUR	537.600,00	91,45	49.163.520,00	5,07%
Obligaciones negociadas en un mercado organizado o equivalente				19.339.139,00	2.181,04	23.999.983,08	2,47%
	FR0011062595	Cred Lyonnais (Le) 4.40% 11/13.07.21	EUR	937.106,00	115,29	1.091.541,07	0,11%
	FR0010988428	BPCE SA 4% 11/11.02.19	EUR	77.089,00	106,12	82.084,37	0,01%
	FR0013192762	Crédit Agricole SA 2.3% Sub 16/24.10.26	EUR	621.769,00	99,63	626.307,91	0,06%
	FR0012891992	Crédit Agricole SA 2.8% Sub 15/16.10.25	EUR	2.699.371,00	104,75	2.846.486,72	0,29%
	FR0011510593	Crédit Agricole SA 3.15% Sub Sen 13/19.07.23	EUR	452.361,00	113,12	515.284,42	0,05%
	FR0010540930	BPCE SA 4.60% 07/14.12.19	EUR	492.382,00	110,40	544.476,02	0,06%
	FR0010425017	BPCE SA 4.23% Sen 07/16.02.19	EUR	810.751,00	106,55	874.962,48	0,09%
	FR0010941021	Crédit Agricole SA 4% Sub 10/30.09.22	EUR	2.084.075,00	100,98	2.105.540,97	0,22%
	FR0012620367	Crédit Agricole SA 2.7% Sen Sub 15/14.04.25	EUR	1.194.659,00	104,56	1.253.436,22	0,13%
	FR0011215581	Crédit Agricole SA 0% 12/25.04.22	EUR	8.014,00	141,89	1.140.151,78	0,12%
	FR0011261064	Crédit Agricole SA 0% 12/09.08.22	EUR	4.953,00	141,97	704.910,96	0,07%
	FR0011164904	Cred Lyonnais (Le) 0% 12/02.02.18	EUR	4.236,00	126,64	535.938,72	0,06%
	FR0010975656	Crédit Agricole SA 4.2% Sen 10/28.12.22	EUR	1.080.612,00	118,14	1.280.309,10	0,13%
	FR0010403980	BPCE SA 3.888% Sen 06/22.12.18	EUR	483.198,00	105,48	519.727,77	0,05%

ODDO PROACTIF EUROPE

Reglamento sobre las operaciones de financiación de valores

30/06/2017

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				23.999.983,08	
% del patrimonio neto total				2,47%	

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	
Importe				23.999.983,08	
Domicilio				PARÍS	
2. Nombre					
Importe					
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					
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				23.999.983,08	
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 contrapartida central de					
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	6,47			10,07	
en % de los ingresos	0,00%			0,00%	
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					
Importe			637,56	43.732,55	
Gestor					
Importe					
Terceros (por ejemplo, agente prestamista)					
Importe					