



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

Arrêté semestriel

ODDO BHF Avenir Euro

FCP de Droit Français

Edition pour la Suisse

Le prospectus de vente détaillé, des documents intitulés "Informations clés pour l'investisseur", les statuts, les rapports annuels et semestriels sont disponibles sans frais auprès du Représentant et Service de Paiement pour la Suisse, CACEIS Bank, Montrouge, succursale Zurich / Suisse, Bleicherweg 7, CH-8027 Zurich. La liste des variations du portefeuille est gratuitement à la disposition de l'investisseur auprès du représentant pour la Suisse.

LE DOCUMENT D'INFORMATION SEMESTRIELLE NE FAIT PAS L'OBJET D'UNE CERTIFICATION
PAR LE COMMISSAIRE AUX COMPTES DE L'OPCVM

31 DECEMBRE 2025

ODDO BHF AVENIR EURO

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique *
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	211 992 841,23
b) Avoirs bancaires	11 601 232,57
c) Autres actifs détenus par l'OPCVM	615 701,81
d) Total des actifs détenus par l'OPCVM	224 209 775,61
e) Passif	-470 074,78
f) Valeur nette d'inventaire	223 739 700,83

* Les montants sont signés

NOMBRE DE PARTS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR PART OU ACTION

Code ISIN de la part	Libellé de la part	Affectation des sommes distribuables	Devise de la part	Actif net de la part (EUR)	Nombre de parts	Valeur liquidative (EUR)
FR0010247783	PART CI-EUR	Capitalisable	EUR	33 401 225,15	78,231	426 956,38
FR0013274354	PART CN-EUR	Capitalisable	EUR	3 740 768,01	29 221,164	128,01
FR0011571371	PART CP-EUR	Capitalisable	EUR	1 037 843,82	450,000	2 306,31
FR0000990095	PART CR-EUR	Capitalisable	EUR	118 219 822,62	335 202,908	352,68
FR0013498573	PART DI-EUR	Distribuable	EUR	59 568 658,23	537,407	110 844,58
FR0011572486	PART GC-EUR	Capitalisable	EUR	7 771 383,00	36 959,010	210,27

ÉLÉMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES EN EUR

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	94,26	94,06
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	0,49	0,49
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	0,00	0,00

ODDO BHF AVENIR EURO

MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PÉRIODE EN EUR

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	65 629 160,45	141 161 381,48
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	1 518 056,61	1 704 014,96
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	0,00	0,00

Mouvements intervenus au cours de la période	Mouvements (en montant)
Acquisitions	67 147 217,06
Cessions	142 865 396,44

DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

	Part	Montant net unitaire	Crédit d'impôt	Montant brut unitaire
Dividendes versés				
13/10/2025	PART DI-EUR	4 362,28	0,00	4 362,28
Dividendes à verser				

RÉPARTITION DES ACTIFS A), B), C) ET D) PAR DEVISE

Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
		Actif net	Total des actifs
EUR	207 362 669,85	92,69	92,49
Livre sterling	3 523 127,01	1,57	1,57
Dollar américain	1 107 044,37	0,49	0,49
Total	211 992 841,23	94,75	94,55

ODDO BHF AVENIR EURO

RÉPARTITION DES ACTIFS A), B), C) ET D) PAR SECTEUR ÉCONOMIQUE

Secteur économique	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Machines industrielles	19,35	19,30
Produits pharmaceutiques	13,24	13,21
Industrie aérospatiale et défense	11,35	11,32
Fournitures médicales	9,48	9,46
Engins de BTP, machines agricoles et camions	6,58	6,57
Appareils électroménagers	6,52	6,50
Produits de loisirs et jouets	4,60	4,59
Composants et équipements électriques	4,29	4,28
Pièces détachées et équipement automobiles	3,92	3,91
Conseils et services informatiques	3,20	3,19
Équipements et instruments électroniques	2,53	2,53
Équipements pour la fabrication de semi-conducteur	2,27	2,27
Services commerciaux divers	1,61	1,61
Energies alternatives	1,45	1,45
Semi-conducteurs	1,37	1,37
Équipements médicaux	1,12	1,12
Électronique de bureau	0,96	0,96
Biotechnologie	0,87	0,87
Publicité	0,04	0,04
Total	94,75	94,55

RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) PAR PAYS DE RÉSIDENCE DE L'ÉMETTEUR

Pays	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
France	34,61	34,53
Allemagne	23,83	23,78
Finlande	10,55	10,53
Espagne	8,96	8,94
Italie	6,38	6,37
Autriche	6,34	6,33
Royaume-Uni	1,57	1,57
Pays-Bas	1,49	1,48
Chypre	1,02	1,02
Total	94,75	94,55

VENTILATION DES AUTRES ACTIFS DU E) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR NATURE

Nature d'actifs	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Parts d'OPC	0,00	0,00
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne	0,00	0,00
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne	0,00	0,00
Autres OPC et fonds d'investissements	0,00	0,00
Autres actifs	0,00	0,00
Total	0,00	0,00

ODDO BHF AVENIR EURO

COMMISSION DE PERFORMANCE

PART CI-EUR	31/12/2025
Commission de performance (frais variables)	0,00
Pourcentage de commission de performance	0,00

PART CN-EUR	31/12/2025
Commission de performance (frais variables)	0,00
Pourcentage de commission de performance	0,00

PART CP-EUR	31/12/2025
Commission de performance (frais variables)	0,00
Pourcentage de commission de performance	0,00

PART CR-EUR	31/12/2025
Commission de performance (frais variables)	0,00
Pourcentage de commission de performance	0,00

PART DI-EUR	31/12/2025
Commission de performance (frais variables)	0,00
Pourcentage de commission de performance	0,00

PART GC-EUR	31/12/2025
Commission de performance (frais variables)	0,00
Pourcentage de commission de performance	0,00

ODDO BHF AVENIR EURO

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)

Instrument	Devise	Quantité	Montant	%AN
Actions et valeurs assimilées			211 992 841,23	94,75
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			211 992 841,23	94,75
Appareils électroménagers			14 579 315,00	6,52
De'Longhi SpA	EUR	341 678	12 471 247,00	5,58
SEB SA Pref	EUR	42 760	2 108 068,00	0,94
Biotechnologie			1 951 413,87	0,87
Abivax SA ADR	USD	9 640	1 107 044,37	0,49
Nanobiotix SA	EUR	43 301	844 369,50	0,38
Composants et équipements électriques			9 592 766,56	4,29
Rexel SA	EUR	285 584	9 592 766,56	4,29
Conseils et services informatiques			7 151 011,96	3,20
Dassault Systemes SA	EUR	28 144	670 952,96	0,30
Sopra Steria Group SA	EUR	41 915	6 480 059,00	2,90
Electronique de bureau			2 142 843,54	0,96
Aixtron SE Reg	EUR	123 828	2 142 843,54	0,96
Energies alternatives			3 246 465,60	1,45
Siemens Energy AG	EUR	26 964	3 246 465,60	1,45
Engins de BTP, machines agricoles et camions			14 723 526,95	6,58
Alstom	EUR	49 487	1 245 587,79	0,56
Metso Outotec Oyj	EUR	834 712	12 503 985,76	5,58
Palfinger AG	EUR	29 204	973 953,40	0,44
Equipements et instruments électroniques			5 664 725,55	2,53
Exosens SAS	EUR	116 919	5 664 725,55	2,53
Equipements médicaux			2 502 240,00	1,12
Carl Zeiss Meditec AG	EUR	62 556	2 502 240,00	1,12
Equipements pour la fabrication de semi-conducteur			5 079 790,16	2,27
ASM Intl NV Reg	EUR	3 081	1 594 725,60	0,71
BE Semiconductor Industries NV Reg	EUR	12 938	1 730 457,50	0,77
SUSS MicroTec SE	EUR	44 829	1 754 607,06	0,79
Fournitures médicales			21 204 235,96	9,48
BioMerieux SA	EUR	112 799	12 441 729,70	5,57
ConvaTec Group Plc Reg	GBP	1 264 846	3 523 127,01	1,57
Otto Bock HealthCare GmbH	EUR	80 297	5 239 379,25	2,34
Industrie aérospatiale et défense			25 405 223,80	11,35
MTU Aero Engines AG	EUR	35 834	12 731 820,20	5,69
SAFRAN SA	EUR	42 614	12 673 403,60	5,66
Machines industrielles			43 300 291,25	19,35
Andritz AG	EUR	198 083	13 222 040,25	5,91
Exail Technologies	EUR	12 660	1 031 790,00	0,46
GEA Group AG	EUR	76 548	4 424 474,40	1,98
Krones AG	EUR	82 729	11 234 598,20	5,02
Theon Intl Plc	EUR	85 081	2 280 170,80	1,02
Waertsilae Oyj Abp	EUR	365 369	11 107 217,60	4,96
Pièces détachées et équipement automobiles			8 776 318,40	3,92
JOST Werke SE	EUR	162 224	8 776 318,40	3,92
Produits de loisirs et jouets			10 290 844,92	4,60

ODDO BHF AVENIR EURO

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
Fluidra SA	EUR	444 337	10 290 844,92	4,60
Produits pharmaceutiques			29 632 094,12	13,24
Almirall SA	EUR	760 418	9 763 767,12	4,36
Ipsen	EUR	78 493	9 340 667,00	4,17
Virbac SA	EUR	29 448	10 527 660,00	4,71
Publicité			78 517,32	0,04
Publicis Groupe SA	EUR	886	78 517,32	0,04
Semi-conducteurs			3 063 258,68	1,37
Jenoptik AG Reg	EUR	64 264	1 257 646,48	0,56
Technoprobe SpA	EUR	148 001	1 805 612,20	0,81
Services commerciaux divers			3 607 957,59	1,61
Edenred SA	EUR	29 382	555 613,62	0,25
Pluxee NV	EUR	227 617	3 052 343,97	1,36
Total			211 992 841,23	94,75

INVENTAIRE DES OPÉRATIONS À TERME DE DEVISE

Libellé instrument	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en EUR (*)			
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)	
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)
Total	0,00	0,00		0,00		0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – ACTIONS

Instruments financiers à terme – actions				
Libellé instrument	Quantité/Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en EUR (*)
		Actif	Passif	+/-
Futures				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Options				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Swaps				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Autres instruments				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

ODDO BHF AVENIR EURO

INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – TAUX D'INTÉRÊTS

Instruments financiers à terme – taux d'intérêts				
Libellé instrument	Quantité/Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en EUR ^(*)
		Actif	Passif	+/-
Futures				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Options				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Swaps				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Autres instruments				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

^(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – DE CHANGE

Instruments financiers à terme – de change				
Libellé instrument	Quantité/Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en EUR ^(*)
		Actif	Passif	+/-
Futures				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Options				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Swaps				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Autres instruments				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

^(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – SUR RISQUE DE CRÉDIT

Instruments financiers à terme – sur risque de crédit				
Libellé instrument	Quantité/Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en EUR ^(*)
		Actif	Passif	+/-
Futures				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Options				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Swaps				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Autres instruments				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

^(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

ODDO BHF AVENIR EURO

INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – AUTRES EXPOSITIONS

Instruments financiers à terme – autres expositions				
Libellé instrument	Quantité/Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en EUR ^(*)
		Actif	Passif	+/-
Futures				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Options				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Swaps				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Autres instruments				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

^(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

INVENTAIRE DES OPÉRATIONS À TERME DE DEVISE (UTILISÉES EN COUVERTURE D'UNE CATÉGORIE DE PART)

Libellé instrument	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en EUR ^(*)				Classe de part couverte
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)		
			Devise	Montant ^(*)	Devise	Montant ^(*)	
Total	0,00	0,00		0,00		0,00	

^(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – DE CHANGE (UTILISÉS EN COUVERTURE D'UNE CATÉGORIE DE PART)

Libellé instrument	Quantité/ Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en EUR ^(*)	Classe de part couverte
		Actif	Passif	+/-	
Futures					
Sous total		0,00	0,00	0,00	
Options					
Sous total		0,00	0,00	0,00	
Swaps					
Sous total		0,00	0,00	0,00	
Autres instruments					
Sous total		0,00	0,00	0,00	
Total		0,00	0,00	0,00	

^(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

ODDO BHF AVENIR EURO

SYNTHÈSE DE L'INVENTAIRE

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	211 992 841,23
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	0,00
Total instruments financiers à terme - actions	0,00
Total instruments financiers à terme - taux	0,00
Total instruments financiers à terme - change	0,00
Total instruments financiers à terme - crédit	0,00
Total instruments financiers à terme - autres expositions	0,00
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	0,00
Autres actifs (+)	12 216 934,38
Autres passifs (-)	-470 074,78
Total = actif net	223 739 700,83

Le TER présenté a été calculé conformément à la réglementation suisse "Directive pour le calcul et la publication du Total Expense Ratio (TER) des placements collectifs de capitaux" établie par l'Asset Management Association Switzerland AMAS le 16 mai 2008 (État au 5 août 2021).

Parts	Performance annuelle (*)	Indicateur de référence	Performance annualisée depuis 5 ans	Performance annualisée depuis création	Date de création	TER (**)	Surperformance
ODDO BHF Avenir Euro CR-EUR	10.48%	28.50%	1.28%	8.68%	30/12/1998	2.02%	0.00%
ODDO BHF Avenir Euro CI-EUR	11.59%		2.25%	9.42%	30/12/1998	1.01%	0.00%
ODDO BHF Avenir Euro CP-EUR	11.81%		2.46%	7.10%	28/10/2013	0.82%	0.00%
ODDO BHF Avenir Euro GC-EUR	11.59%		2.26%	6.68%	30/06/2014	1.02%	0.00%
ODDO BHF Avenir Euro CN-EUR	11.58%		2.26%	3.11%	13/12/2017	1.02%	0.00%
ODDO BHF Avenir Euro DI-EUR	11.59%		2.23%	5.71%	07/05/2020	1.02%	0.00%

(*) La performance historique ne représente pas un indicateur de performance courante ou future et les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat des parts

(**) Y compris bonification en dépendance de la performance.

ODDO BHF AVENIR EURO

BILAN ACTIF AU 28/06/2024 EN EUR

	28/06/2024	30/06/2023
Immobilisations nettes	0,00	0,00
Dépôts	0,00	0,00
Instruments financiers	395 546 710,30	427 801 349,72
Actions et valeurs assimilées	378 327 847,30	396 879 659,72
Négo-ciées sur un marché régle-menté ou assimilé	378 327 847,30	396 879 659,72
Non négo-ciées sur un marché régle-menté ou assimilé	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	0,00	0,00
Négo-ciées sur un marché régle-menté ou assimilé	0,00	0,00
Non négo-ciées sur un marché régle-menté ou assimilé	0,00	0,00
Titres de créances	17 218 863,00	30 921 690,00
Négo-ciés sur un marché régle-menté ou assimilé	17 218 863,00	30 921 690,00
<i>Titres de créances négo-ciables</i>	17 218 863,00	30 921 690,00
<i>Autres titres de créances</i>	0,00	0,00
Non négo-ciés sur un marché régle-menté ou assimilé	0,00	0,00
Organismes de placement collectif	0,00	0,00
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	0,00	0,00
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union européenne	0,00	0,00
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'union européenne et organismes de titrisations cotés	0,00	0,00
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'union européenne et organismes de titrisations non cotés	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00
Créances représentatives de titres financiers reçus en pension	0,00	0,00
Créances représentatives de titres financiers prêtés	0,00	0,00
Titres financiers empruntés	0,00	0,00
Titres financiers donnés en pension	0,00	0,00
Autres opérations temporaires	0,00	0,00
Contrats financiers		
Opérations sur un marché régle-menté ou assimilé	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00
Autres instruments financiers	0,00	0,00
Créances	5 013 303,20	70 882,20
Opérations de change à terme de devises	0,00	0,00
Autres	5 013 303,20	70 882,20
Comptes financiers	69 870,24	10 596 683,24
Liquidités	69 870,24	10 596 683,24
Total de l'actif	400 629 883,74	438 468 915,16

ODDO BHF AVENIR EURO

BILAN PASSIF AU 28/06/2024 EN EUR

	28/06/2024	30/06/2023
Capitaux propres		
Capital	363 419 652,76	403 201 029,38
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a)	9 637 420,34	11 707 989,52
Report à nouveau (a)	0,00	9,75
Plus et moins-values nettes de l'exercice (a, b)	19 431 180,33	20 578 053,43
Résultat de l'exercice (a, b)	2 036 618,65	-3 311 877,19
Total des capitaux propres	394 524 872,08	432 175 204,89
<i>(= Montant représentatif de l'actif net)</i>		
Instruments financiers	0,00	0,00
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres financiers	0,00	0,00
Dettes représentatives de titres financiers donnés en pension	0,00	0,00
Dettes représentatives de titres financiers empruntés	0,00	0,00
Autres opérations temporaires	0,00	0,00
Contrats financiers	0,00	0,00
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00
Dettes	1 365 508,57	6 293 710,27
Opérations de change à terme de devises	0,00	0,00
Autres	1 365 508,57	6 293 710,27
Comptes financiers	4 739 503,09	0,00
Concours bancaires courants	4 739 503,09	0,00
Emprunts	0,00	0,00
Total du passif	400 629 883,74	438 468 915,16

(a) Y compris comptes de régularisations

(b) Diminués des acomptes versés au titre de l'exercice

ODDO BHF AVENIR EURO

COMPTE DE RESULTAT AU 28/06/2024 EN EUR

	28/06/2024	30/06/2023
Produits sur opérations financières		
Produits sur dépôts et sur comptes financiers	256 763,16	0,00
Produits sur actions et valeurs assimilées	7 383 193,20	6 504 507,59
Produits sur obligations et valeurs assimilées	0,00	0,00
Produits sur titres de créances	704 247,06	286 712,10
Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres financiers	0,00	0,00
Produits sur contrats financiers	0,00	0,00
Autres produits financiers	22 932,98	55 939,78
TOTAL (I)	8 367 136,40	6 847 159,47
Charges sur opérations financières		
Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres financiers	0,00	0,00
Charges sur contrats financiers	0,00	0,00
Charges sur dettes financières	20 245,27	0,00
Autres charges financières	0,00	0,00
TOTAL (II)	20 245,27	0,00
Résultat sur opérations financières (I - II)	8 346 891,13	6 847 159,47
Autres produits (III)	0,00	0,00
Frais de gestion et dotations aux amortissements (IV)	5 993 940,29	10 471 198,26
Résultat net de l'exercice (L. 214-17-1) (I - II + III - IV)	2 352 950,84	-3 624 038,79
Régularisation des revenus de l'exercice (V)	-316 332,19	312 161,60
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (VI)	0,00	0,00
Résultat (I - II + III - IV +/- V - VI)	2 036 618,65	-3 311 877,19



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

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