

Arrêté semestriel

ODDO BHF Avenir

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

31 DECEMBRE 2025

ODDO BHF AVENIR

Éléments 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	391 476 150,51
b) Avoirs bancaires	29 633 759,44
c) Autres actifs détenus par l'OPCVM	29 945 191,50
d) Total des actifs détenus par l'OPCVM	451 055 101,45
e) Passif	-889 725,09
f) Valeur nette d'inventaire	450 165 376,36

(*) 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)
FR0012806578	PART CN-EUR	Capitalisable	EUR	11 783 827,22	74 006,616	159,22
FR0000989899	PART CR-EUR	Capitalisable	EUR	402 137 494,77	87 952,455	4 572,21
FR0013302429	PART DN-EUR	Distribuable	EUR	1 203 095,80	10 844,965	110,93
FR0000989907	PART DR-EUR	Distribuable	EUR	14 398 998,81	6 034,966	2 385,92
FR0011603877	PART GC-EUR	Capitalisable	EUR	20 641 959,76	100 973,5180	204,42

ÉLÉMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES EN EUR

Éléments 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	86,96	86,79
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	0,00	0,00
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	6,55	6,54

ODDO BHF AVENIR

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	70 042 797,24	129 097 497,36
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	0,00	0,00
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	36 293 615,00	39 470 900,00

Mouvements intervenus au cours de la période	Mouvements (en montant)
Acquisitions	106 336 412,24
Cessions	168 568 397,36

DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

	Part	Montant net unitaire	Crédit d'impôt	Montant brut unitaire
Dividendes versés				
13/10/2025	PART DN-EUR	4,55	0,00	4,55
13/10/2025	PART DR-EUR	98,34	0,00	98,34
Dividendes à verser				

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

Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
		Actif net	Total des actifs
EUR	391 476 150,51	86,96	86,79
Total	391 476 150,51	86,96	86,79

ODDO BHF AVENIR

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

Secteur économique	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Produits pharmaceutiques	16,10	16,05
Conseils et services informatiques	12,01	11,98
Industrie aérospatiale et défense	11,39	11,37
Composants et équipements électriques	6,74	6,73
Publicité	5,68	5,67
Fournitures médicales	5,56	5,55
Engins de BTP, machines agricoles et camions	5,38	5,37
Logiciels système	3,27	3,26
Équipements et instruments électroniques	3,21	3,20
Services commerciaux divers	3,19	3,19
Biotechnologie	2,53	2,53
Machines industrielles	1,44	1,43
Équipements pour la fabrication de semi-conducteur	1,38	1,38
Services liés aux ressources humaines	1,35	1,35
Stockage et transport de gaz et pétrole	1,28	1,28
Semi-conducteurs	1,15	1,15
Produits chimiques spécialisés	1,08	1,08
Produits de loisirs et jouets	1,05	1,05
Appareils électroménagers	0,99	0,99
Électronique de bureau	0,92	0,92
Restaurants	0,64	0,64
Équipements médicaux	0,62	0,62
Total	86,96	86,79

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

Pays	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
France	75,19	75,05
Allemagne	7,83	7,81
Espagne	1,80	1,80
Finlande	1,44	1,43
Pays-Bas	0,70	0,70
Total	86,96	86,79

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

Nature d'actifs	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Parts d'OPC	6,55	6,54
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne	6,55	6,54
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	6,55	6,54

ODDO BHF AVENIR

COMMISSION DE PERFORMANCE

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

PART DR-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

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
Actions et valeurs assimilées			391 476 150,51	86,96
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			391 476 150,51	86,96
Appareils électroménagers			4 446 416,30	0,99
SEB SA	EUR	397	19 572,10	0,00
SEB SA Pref	EUR	89 794	4 426 844,20	0,99
Biotechnologie			11 389 872,98	2,53
Abivax SA	EUR	55 342	6 663 176,80	1,48
Nanobiotix SA	EUR	152 200	2 967 900,00	0,66
Valneva SE	EUR	473 049	1 758 796,18	0,39
Composants et équipements électriques			30 343 297,92	6,74
Nexans SA	EUR	35 100	4 415 580,00	0,98
Rexel SA	EUR	771 888	25 927 717,92	5,76
Conseils et services informatiques			54 062 179,24	12,01
Alten	EUR	226 008	16 374 279,60	3,64
Dassault Systemes SA	EUR	94 676	2 257 075,84	0,50
Quadiant SA	EUR	403 045	5 836 091,60	1,30
Sopra Steria Group SA	EUR	136 387	21 085 430,20	4,68
Wavestone SA	EUR	153 045	8 509 302,00	1,89
Electronique de bureau			4 157 197,46	0,92
Aixtron SE Reg	EUR	240 231	4 157 197,46	0,92
Engins de BTP, machines agricoles et camions			24 236 781,14	5,38
Alstom	EUR	706 000	17 770 020,00	3,94
Metso Outotec Oyj	EUR	431 693	6 466 761,14	1,44
Equipements et instruments électroniques			14 432 932,45	3,21
Exosens SAS	EUR	258 853	12 541 427,85	2,79
Vusiongroup SA	EUR	9 263	1 891 504,60	0,42
Equipements médicaux			2 777 200,00	0,62
Lumibird SA	EUR	131 000	2 777 200,00	0,62
Equipements pour la fabrication de semi-conducteur			6 221 965,53	1,38
BE Semiconductor Industries NV Reg	EUR	23 503	3 143 526,25	0,70
SUSS MicroTec SE	EUR	78 652	3 078 439,28	0,68
Fournitures médicales			25 033 136,50	5,56
BioMerieux SA	EUR	226 955	25 033 136,50	5,56
Industrie aérospatiale et défense			51 283 681,70	11,39
MTU Aero Engines AG	EUR	72 075	25 608 247,50	5,69
SAFRAN SA	EUR	86 333	25 675 434,20	5,70
Logiciels système			14 709 162,50	3,27
74Software	EUR	294 375	12 216 562,50	2,72
Sidetrade	EUR	10 300	2 492 600,00	0,55
Machines industrielles			6 468 247,50	1,44
Exail Technologies	EUR	79 365	6 468 247,50	1,44
Produits chimiques spécialisés			4 882 558,00	1,08
Robertet SA	EUR	5 561	4 882 558,00	1,08
Produits de loisirs et jouets			4 735 904,80	1,05
Trigano SA	EUR	27 016	4 735 904,80	1,05
Produits pharmaceutiques			72 417 781,04	16,10

ODDO BHF AVENIR

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
Almirall SA	EUR	631 481	8 108 216,04	1,80
Ipsen	EUR	198 564	23 629 116,00	5,25
Vetoquinol SA	EUR	183 179	15 295 446,50	3,40
Virbac SA	EUR	71 007	25 385 002,50	5,65
Publicité			25 570 503,42	5,68
Publicis Groupe SA	EUR	288 541	25 570 503,42	5,68
Restaurants			2 866 752,77	0,64
Elior Group SA	EUR	1 045 497	2 866 752,77	0,64
Semi-conducteurs			5 181 839,13	1,15
Jenoptik AG Reg	EUR	121 780	2 383 234,60	0,53
Semco Technologies SAS	EUR	99 861	2 798 604,53	0,62
Services commerciaux divers			14 380 529,13	3,19
Edenred SA	EUR	526 356	9 953 391,96	2,21
Pluxee NV	EUR	330 137	4 427 137,17	0,98
Services liés aux ressources humaines			6 093 876,80	1,35
Synergie SA	EUR	201 784	6 093 876,80	1,35
Stockage et transport de gaz et pétrole			5 784 334,20	1,28
Gaztransport et technigaz SA	EUR	36 937	5 784 334,20	1,28
Parts d'OPC et fonds d'investissements			29 484 340,30	6,55
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne			29 484 340,30	6,55
Organisme de Placement Collectif			29 484 340,30	6,55
Oddo BHF Money Market CI EUR Cap	EUR	550 183,622	29 484 340,30	6,55
Total			420 960 490,81	93,51

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

ODDO BHF AVENIR

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.

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.

ODDO BHF AVENIR

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.

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.

SYNTHÈSE DE L'INVENTAIRE

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	420 960 490,81
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 (+)	30 094 610,64
Autres passifs (-)	-889 725,09
Total = actif net	450 165 376,36



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