



Arrêté Semestriel au 31 décembre 2018

Oddo BHF Avenir Euro

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 mentionnés au 1er du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	433 007 607,52
b) Avoirs bancaires	30 577 002,09
c) Autres actifs détenus par l'OPCVM	43 974 087,61
d) Total des actifs détenus par l'OPCVM	507 558 697,22
e) Passif	-12 618 348,12
f) Valeur nette d'inventaire	494 940 349,10

* Les montants sont signés

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

Part	Type de part	Actif net par part	Nombre de parts en circulation	Valeur liquidative
OddBHFAv CR EUR C	C1	242 477 071.88	1 001 701.3200	242.06
OddBHFAv CI EUR C	C2	132 954 521.81	484.0550	274 668.21
OddBHFAv P EURO C	C3	79 263 747.60	54 120.7150	1 464.57
OddBHFAv GC EUR C	C4	8 037 030.48	59 563.6710	134.93
OddBHFAv CN EUR C	C7	32 207 977.33	391 163.4120	82.33

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	83.58	81.50
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	3.91	3.81
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	6.45	6.29

REPARTITION DES ACTIFS PAR DEVISE

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
			Actif net	Total des actifs
SAFRAN	EUR	29 571 234.80	5.97	5.83
Alstom	EUR	28 208 487.49	5.70	5.56
MTUAeEng	EUR	27 642 067.20	5.58	5.45
Ipsen	EUR	27 063 009.90	5.47	5.33
Michelin	EUR	25 490 320.20	5.15	5.02
CarlZeMe	EUR	18 404 732.70	3.72	3.63
BioMerie	EUR	17 774 170.00	3.59	3.50
SEB Pr 20	EUR	16 435 862.40	3.32	3.24
STMicroe	EUR	16 200 836.40	3.27	3.19
PirelliC Re	EUR	11 734 683.84	2.37	2.31
Sodexo Re	EUR	10 770 609.00	2.18	2.12
DeLonghi	EUR	10 344 302.80	2.09	2.04
Faurecia	EUR	10 292 078.47	2.08	2.03
Sodexo PDF	EUR	10 267 977.00	2.07	2.02
SEB	EUR	9 898 764.00	2.00	1.95
IngeniGr	EUR	9 366 577.34	1.89	1.85
Alten	EUR	8 944 499.10	1.81	1.76
Barco	EUR	8 464 059.80	1.71	1.67
TotaProd	EUR	8 382 694.89	1.69	1.65
Konecran	EUR	8 146 698.56	1.65	1.61
Krones	EUR	7 833 915.00	1.58	1.54
JOSTWerk	EUR	7 732 797.60	1.56	1.52
SopSteGr	EUR	7 341 488.85	1.48	1.45
TechGym	EUR	6 595 495.92	1.33	1.30
Palfinge	EUR	6 184 165.20	1.25	1.22
KionGr	EUR	5 993 903.63	1.21	1.18
Biesse	EUR	5 018 327.41	1.01	0.99
KoeBauer	EUR	4 959 401.00	1.00	0.98
Valmet	EUR	4 571 757.30	0.92	0.90
Fluidra	EUR	4 512 573.23	0.91	0.89
ASM Re	EUR	4 237 354.80	0.86	0.83
Sodexo	EUR	4 033 407.00	0.81	0.79
Andritz	EUR	3 947 607.40	0.8	0.78
DassSys	EUR	3 782 250.10	0.76	0.75
BESEmiln Re	EUR	2 921 113.11	0.59	0.58
Waertsil	EUR	2 557 346.96	0.52	0.50
OriEnter	EUR	2 368 054.29	0.48	0.47
DrHoenle	EUR	1 790 901.00	0.36	0.35
TOTAL	EUR	399 785 525.69	80.77	78.77
G4S	GBP	6 640 318.50	1.34	1.31
WeirGr	GBP	4 606 019.45	0.93	0.91
Avast Re	GBP	1 553 877.21	0.31	0.31

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
			Actif net	Total des actifs
TOTAL	GBP	12 800 215.16	2.59	2.52
Icon	USD	11 455 941.73	2.31	2.26
TOTAL	USD	11 455 941.73	2.31	2.26
VifoPhar Re	CHF	7 459 193.38	1.51	1.47
SIGCombi Re	CHF	412 994.99	0.08	0.08
TOTAL	CHF	7 872 188.37	1.59	1.55
Securita B	SEK	561 595.58	0.11	0.11
TOTAL	SEK	561 595.58	0.11	0.11
ISS	DKK	532 140.99	0.11	0.10
TOTAL	DKK	532 140.99	0.11	0.10

REPARTITION DES ACTIFS PAR SECTEUR ECONOMIQUE

Secteur économique	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Produits pharmaceutiques	12.91	12.55
Industrie aérospatiale et défense	11.56	11.27
Machines industrielles	8.74	8.52
Pneus et caoutchouc	7.52	7.33
Appareils électroménagers	7.41	7.23
Equipement électrique lourd	5.70	5.56
Autres secteurs	33.65	32.85
TOTAL	87.49	85.31

REPARTITION DES ACTIFS PAR PAYS DE RESIDENCE DE L'EMETTEUR

Pays	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
FRANCE	44.29	43.19
ALLEMAGNE	15.02	14.65
ITALIE	6.81	6.64
Autres pays	21.37	20.83
TOTAL	87.49	85.31

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	49 874 443.81	74 783 451.42
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	447 712.85	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 : il s'agit des actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier	8 938 082.50	0.00

Mouvements intervenus au cours de la période	Mouvements (en montant)
Acquisitions	59 260 239,16
Cessions	74 783 451,42

Fonds	ODDO BHF AVENIR EURO (8056)
Date	31/12/2018
Actif Net	494,940,349.1 EUR

classification	code titre	libelle	devise	Quantité	Cours	valeur boursière	% Actif Net
Disponibilités						29 999 158.73	6.12%
		ODDO & Cie SA	EUR	30 505 501.10	1.00	30 505 501.10	6.22%
			USD	70 691.69	0.87	61 847.50	0.01%
			CHF	496.66	0.89	440.92	0.00%
			GBP	2 040.97	1.11	2 272.92	0.00%
			SEK	60 089.67	0.10	5 925.00	0.00%
			DKK	7 570.00	0.13	1 014.65	0.00%
		Cion performance	EUR	(674.19)	1.00	-674.19	0.00%
		Cion de gestion	EUR	(632 506.12)	1.00	-632 506.12	-0.13%
		ADM OTC - JPMORG EUR	EUR	(20 000.00)	1.00	-20 000.00	0.00%
		SELL GBP EUR 15/01/2019	EUR	(6 274 000.00)	1.11	4 072.23	0.00%
		SELL CHF EUR 15/01/2019	EUR	(2 256 000.00)	0.89	-631.67	0.00%
		SELL USD EUR 15/01/2019	EUR	(3 407 000.00)	0.87	12 881.01	0.00%
	IE00B1WV4493	Origin Enterprises Plc	EUR	413 273.00	-	59 015.38	0.01%
UCITS						31 933 582.85	6.51%
	FR0011360171	Oddo Tresorerie 3-6 Mois CI EUR Cap	EUR	800.00	10 658.96	8 527 168.00	1.74%
	FR0010680157	Oddo BHF Jour CI EUR Cap	EUR	9 835.00	2 379.91	23 406 414.85	4.77%
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé						428 435 850.22	87.37%
	AT0000758305	Palfinger AG	EUR	278 566.00	22.20	6 184 165.20	1.26%
	DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG	EUR	174 508.00	158.40	27 642 067.20	5.64%
	FR0010259150	Ipsen	EUR	239 814.00	112.85	27 063 009.90	5.52%
	FR0000125346	Ingenico Group SA	EUR	189 071.00	49.54	9 366 577.34	1.91%
	IT0005278236	Pirelli & C. SpA Reg	EUR	2 091 744.00	5.61	11 734 683.84	2.39%
	SE0000163594	Securitas AB B	SEK	40 039.00	142.25	5 615 595.58	0.11%
	IE00B1WV4493	Origin Enterprises Plc	EUR	413 273.00	5.73	2 368 054.29	0.48%
	FR0000071946	Alten	EUR	123 033.00	72.70	8 944 499.10	1.82%
	FR0000050809	Sopra Steria Group SA	EUR	91 029.00	80.65	7 341 488.85	1.50%
	FR0000121147	Faurecia SA	EUR	311 221.00	33.07	10 292 078.47	2.10%
	DE000KGX8881	Kion Group AG	EUR	135 211.00	44.33	5 993 903.63	1.22%
	ES0137650018	Fluidra SA	EUR	460 937.00	9.79	4 512 573.23	0.92%
	FI0009003727	Waertsilae Oyj Abp	EUR	184 048.00	13.90	2 557 346.96	0.52%
	FR0010220475	Alstom	EUR	799 787.00	35.27	28 208 487.49	5.75%
	NL0000334118	ASM Intl NV Reg	EUR	117 054.00	36.20	4 237 354.80	0.86%
	BE0003790079	Barco NV	EUR	85 582.00	98.90	8 464 059.80	1.73%
	FR0000121709	SEB SA	EUR	87 755.00	112.80	9 898 764.00	2.02%
	CH0435377954	SIG Combibloc Services AG Reg	CHF	44 475.00	10.46	4 121 994.99	0.83%
	CH0364749348	Vifor Pharma AG Reg	CHF	78 599.00	106.90	7 459 193.38	1.52%
	DE0007193500	Koenig & Bauer AG	EUR	135 874.00	36.50	4 959 401.00	1.01%
	FR0013295235	SEB SA Pref Prime Fidelité 2020	EUR	145 708.00	112.80	16 435 862.40	3.35%
	FR0000121261	Michelin SA	EUR	294 006.00	86.70	25 490 320.20	5.20%
	GB0009465807	Weir Group Plc	GBP	318 642.00	12.98	4 606 019.45	0.94%
	IE0005711209	Icon Plc	USD	101 340.00	129.21	11 455 941.73	2.34%
	AT0000730007	Andritz AG	EUR	98 395.00	40.12	3 947 607.40	0.81%
	DE000JST4000	JOST Werke AG	EUR	292 909.00	26.40	7 732 797.60	1.58%
	FI0009005870	Konecranes Plc	EUR	308 704.00	26.39	8 146 698.56	1.66%
	FR0000073272	SAFRAN SA	EUR	280 562.00	105.40	29 571 234.80	6.03%
	FR0013280286	BioMerieux SA	EUR	309 116.00	57.50	17 774 170.00	3.62%
	GB00BDD85M81	Avast PLC Reg	GBP	491 304.00	2.84	1 553 877.21	0.32%
	DE0006335003	Krones AG	EUR	116 058.00	67.50	7 833 915.00	1.60%
	FR0000121220	Sodexo	EUR	45 066.00	89.50	4 033 407.00	0.82%
	FR0000130650	Dassault Systèmes SA	EUR	36 473.00	103.70	3 782 250.10	0.77%
	NL0012866412	BE Semiconductor Industries NV Reg	EUR	158 086.00	18.48	2 921 113.11	0.60%
	NL0000226223	STMicroelectronics NV	EUR	1 324 680.00	12.23	16 200 836.40	3.30%
	DE0005313704	Carl Zeiss Meditec AG	EUR	269 469.00	68.30	18 404 732.70	3.75%
	DE0005157101	Dr Hoenle AG	EUR	41 265.00	43.40	1 790 901.00	0.37%
	DK0060542181	ISS A/S	DKK	21 808.00	182.05	532 140.99	0.11%
	IT0003097257	Biesse SpA	EUR	292 273.00	17.17	5 018 327.41	1.02%
	IT0005162406	Technogym SpA	EUR	704 647.00	9.36	6 595 495.92	1.35%
	FR0011532431	Sodexo Prime de Fidelite	EUR	114 726.00	89.50	10 267 977.00	2.09%
	FR0013353075	Sodexo Reg Prime de Fidelité 2020	EUR	120 342.00	89.50	10 770 609.00	2.20%
	GB00B01FLG62	G4S Plc	GBP	3 027 505.00	1.97	6 640 318.50	1.35%
	IE00B1HDWM43	Total Produce Plc	EUR	5 924 166.00	1.42	8 382 694.89	1.71%
	IT0003115950	De'Longhi SpA	EUR	468 068.00	22.10	10 344 302.80	2.11%
Actif Net						100.00%	