



**Arrêté Semestriel au 31 décembre 2019**

# **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 éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-24-55 du code monétaire et financier	466 594 829,01
b) Avoirs bancaires	20 944 467,69
c) Autres actifs détenus par l'OPC	62 428 623,22
d) Total des actifs détenus par l'OPC	549 967 919,92
e) Passif	-20 892 570,86
f) Valeur nette d'inventaire	529 075 349,06

\* 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
OddBHFAv CR EUR C	Capitalisation	233 350 553,80	736 670,81	316,76
OddBHFAv CI EUR C	Capitalisation	209 492 966,61	577,06	363 038,12
OddBHFAv P EURO C	Capitalisation	44 819 353,82	23 107,11	1 939,63
OddBHFAv GC EUR C	Capitalisation	9 535 255,50	53 465,69	178,34
OddBHFAv CN EUR C	Capitalisation	31 877 219,33	292 901,19	108,83

**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	78,73	75,74
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	8,27	7,96
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 : il s'agit des actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier	7,97	7,67

**REPARTITION DES ACTIFS PAR DEVISE**

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
			Actif net	Total des actifs
Alstom	EUR	30 724 014,20	5,81	5,59
Michelin SA	EUR	29 131 991,10	5,51	5,30
MTU Aero Engines AG	EUR	28 999 194,60	5,48	5,27
BioMerieux SA	EUR	27 913 743,00	5,28	5,08
SAFRAN SA	EUR	27 555 740,55	5,21	5,01
Ipsen	EUR	18 544 065,00	3,51	3,37
STMicroelectronics NV	EUR	17 101 276,65	3,23	3,11
Carl Zeiss Meditec AG	EUR	16 719 130,20	3,16	3,04
Alten	EUR	16 099 200,00	3,04	2,93
Faurecia SE	EUR	14 519 036,73	2,74	2,64
Barco NV	EUR	14 049 945,00	2,66	2,55
Eurofins Scientific SA	EUR	13 709 602,20	2,59	2,49
Sopra Steria Group SA	EUR	13 062 661,50	2,47	2,38
Ingenico Group SA	EUR	12 695 900,80	2,40	2,31
TeamViewer AG Bearer	EUR	12 649 665,20	2,39	2,30
Sodexo Prime de Fidelite	EUR	12 120 801,90	2,29	2,20
ASM Intl NV Reg	EUR	10 618 303,60	2,01	1,93
Fluidra SA	EUR	10 432 232,20	1,97	1,90
SEB SA	EUR	9 711 804,80	1,84	1,77
Valmet Oyj	EUR	8 390 976,96	1,59	1,53
Palfinger AG	EUR	8 255 344,50	1,56	1,50
Konecranes Plc	EUR	7 643 997,20	1,44	1,39
JOST Werke AG	EUR	7 134 035,30	1,35	1,30
Metso Oyj	EUR	6 012 789,70	1,14	1,09
Norma Group SE Reg	EUR	5 718 658,00	1,08	1,04
Dassault Systèmes SA	EUR	5 345 118,15	1,01	0,97
Sodexo Reg Prime de Fidelité 2020	EUR	5 135 857,80	0,97	0,93
De'Longhi SpA	EUR	4 674 064,85	0,88	0,85
Stabilus SA	EUR	4 454 378,60	0,84	0,81
Nexi SpA Reg	EUR	3 470 027,34	0,66	0,63
Worldline SA	EUR	3 349 981,20	0,63	0,61
Aalberts NV	EUR	2 475 098,62	0,47	0,45
SEB SA Pref Prime Fidelité 2020	EUR	593 019,60	0,11	0,11
<b>TOTAL</b>	<b>EUR</b>	<b>409 011 657,05</b>	<b>77,31</b>	<b>74,37</b>
Icon Plc	USD	30 891 100,39	5,84	5,62
<b>TOTAL</b>	<b>USD</b>	<b>30 891 100,39</b>	<b>5,84</b>	<b>5,62</b>
Vifor Pharma AG Reg	CHF	12 879 209,01	2,43	2,34
<b>TOTAL</b>	<b>CHF</b>	<b>12 879 209,01</b>	<b>2,43</b>	<b>2,34</b>
G4S Plc	GBP	4 242 903,49	0,80	0,77
Avast PLC Reg	GBP	2 625 282,81	0,50	0,48
<b>TOTAL</b>	<b>GBP</b>	<b>6 868 186,30</b>	<b>1,30</b>	<b>1,25</b>
Elekta AB Shares B	SEK	650 293,88	0,12	0,12

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
			Actif net	Total des actifs
<b>TOTAL</b>	<b>SEK</b>	<b>650 293,88</b>	<b>0,12</b>	<b>0,12</b>
<b>TOTAL</b>		<b>460 300 446,63</b>	<b>87,00</b>	<b>83,70</b>

## REPARTITION DES ACTIFS PAR SECTEUR ECONOMIQUE

Secteur économique	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Industrie aérospatiale et défense	10,68	10,28
Engins de BTP, machines agricoles et camions	8,81	8,48
Biotechnologie	8,43	8,11
Conseils et services informatiques	6,52	6,27
Produits pharmaceutiques	5,94	5,71
Pneus et caoutchouc	5,51	5,30
Autres secteurs	41,11	39,55
<b>TOTAL</b>	<b>87,00</b>	<b>83,70</b>

## REPARTITION DES ACTIFS PAR PAYS DE RESIDENCE

Pays	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
FRANCE	42,81	41,19
ALLEMAGNE	13,46	12,95
IRLANDE	5,84	5,62
Autres pays	24,89	23,94
<b>TOTAL</b>	<b>87,00</b>	<b>83,70</b>

**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	53 931 166,18	69 503 259,33
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	1 306 485,93	5 120 768,56
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	20 062 081,50	2 375 270,00

Mouvements intervenus au cours de la période	Mouvements (en montant)
Acquisitions	75 299 733,61
Cessions	76 999 297,89

**DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE**

Néant

**INVENTAIRE**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur boursière	% Actif Net
Faurecia SE	EUR	302 291	14 519 036,73	2,74
Sopra Steria Group SA	EUR	91 029	13 062 661,50	2,47
Elekta AB Shares B	SEK	55 403	650 293,88	0,12
Palfinger AG	EUR	282 234	8 255 344,50	1,56
Metso Oyj	EUR	170 915	6 012 789,70	1,14
SAFRAN SA	EUR	200 187	27 555 740,55	5,21
Carl Zeiss Meditec AG	EUR	147 046	16 719 130,20	3,16
Barco NV	EUR	64 155	14 049 945,00	2,66
De'Longhi SpA	EUR	247 961	4 674 064,85	0,88
G4S Plc	GBP	1 649 253	4 242 903,49	0,80
MTU Aero Engines AG	EUR	113 901	28 999 194,60	5,48
Ipsen	EUR	234 735	18 544 065,00	3,51
STMicroelectronics NV	EUR	713 445	17 101 276,65	3,23
Total Produce Plc	EUR	4 401 666	6 294 382,38	1,19
Fluidra SA	EUR	855 101	10 432 232,20	1,97
Icon Plc	USD	201 367	30 891 100,39	5,83
Norma Group SE Reg	EUR	150 491	5 718 658,00	1,08
Sodexo Prime de Fidelite	EUR	114 726	12 120 801,90	2,29
Valmet Oyj	EUR	392 836	8 390 976,96	1,59
Stabilus SA	EUR	73 444	4 454 378,60	0,84
Worldline SA	EUR	53 048	3 349 981,20	0,63
Vifor Pharma AG Reg	CHF	79 210	12 879 209,01	2,43
JOST Werke AG	EUR	191 261	7 134 035,30	1,35
BioMerieux SA	EUR	351 780	27 913 743,00	5,28
SEB SA Pref Prime Fidelité 2020	EUR	4 479	593 019,60	0,11
Avast PLC Reg	GBP	491 304	2 625 282,81	0,50
Sodexo Reg Prime de Fidelité 2020	EUR	48 612	5 135 857,80	0,97
Nexi SpA Reg	EUR	280 293	3 470 027,34	0,66
TeamViewer AG Bearer	EUR	396 790	12 649 665,20	2,39
Konecranes Plc	EUR	278 978	7 643 997,20	1,44
Dassault Systèmes SA	EUR	36 473	5 345 118,15	1,01
Michelin SA	EUR	267 021	29 131 991,10	5,51
Ingenico Group SA	EUR	131 156	12 695 900,80	2,40
SEB SA	EUR	73 352	9 711 804,80	1,84
ASM Intl NV Reg	EUR	106 024	10 618 303,60	2,01
Aalberts NV	EUR	61 862	2 475 098,62	0,47
Eurofins Scientific SA	EUR	27 741	13 709 602,20	2,59
Alstom	EUR	727 540	30 724 014,20	5,81
Alten	EUR	143 104	16 099 200,00	3,04
<b>TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché régl. ou ass.(sauf Warrant et Bons de sous)</b>			<b>466 594 829,01</b>	<b>88,19</b>
<b>TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché régl.</b>			<b>466 594 829,01</b>	<b>88,19</b>
<b>TOTAL Actions &amp; Valeurs assimilées</b>			<b>466 594 829,01</b>	<b>88,19</b>
Oddo BHF Jour CI EUR Cap	EUR	17 761,49	42 156 718,90	7,97
<b>TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale</b>			<b>42 156 718,90</b>	<b>7,97</b>
<b>TOTAL Fonds d investissement à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d autres Etats membres de l UE</b>			<b>42 156 718,90</b>	<b>7,97</b>



Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur boursière	% Actif Net
<b>TOTAL Titres d OPC</b>			<b>42 156 718,90</b>	<b>7,97</b>
CdtDiv S/R EUR	EUR	-240 676,53	-240 676,53	-0,05
CdtDiv Autres GBP	GBP	-40 649	-47 969,95	-0,01
DebDiv Titres EUR	EUR	43 570,84	43 570,84	0,01
DebDiv Titres GBP	GBP	42 357,88	49 986,60	0,01
DebDiv S/R EUR	EUR	155 022,8	155 022,80	0,03
DebDiv Autres EUR	EUR	47 619,55	47 619,55	0,01
<b>TOTAL Autres dettes et créances</b>			<b>7 553,31</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL Dettes et créances</b>			<b>7 553,31</b>	<b>0,00</b>
OddoCie Par- CHF	CHF	3 355,89	3 088,90	0,00
OddoCie Par- DKK	DKK	5 007,67	670,11	0,00
OddoCie Par- EUR	EUR	20 901 474,95	20 901 474,95	3,95
OddoCie Par- GBP	GBP	-808,12	-953,66	0,00
OddoCie Par- SEK	SEK	1 030,58	98,07	0,00
OddoCie Par- USD	USD	40 775,46	36 319,11	0,01
OddoCie Par- EUR	EUR	2 816,55	2 816,55	0,00
<b>TOTAL Avoirs</b>			<b>20 943 514,03</b>	<b>3,96</b>
V/A USD EUR 150120	EUR	10 975 557,33	10 975 557,33	2,07
V/A USD EUR 150120	USD	-12 255 000	-10 906 931,57	-2,06
V/A GBP EUR 150120	EUR	2 499 969,89	2 499 969,89	0,47
V/A GBP EUR 150120	GBP	-2 117 000	-2 497 235,11	-0,47
V/A CHF EUR 150120	EUR	6 500 177,31	6 500 177,31	1,23
V/A CHF EUR 150120	CHF	-7 112 000	-6 547 351,99	-1,24
<b>TOTAL Opérations à terme</b>			<b>24 185,86</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL Disponibilités</b>			<b>20 967 699,89</b>	<b>3,96</b>
Cion performance	EUR	-751,67	-751,67	0,00
<b>TOTAL Frais échus</b>			<b>-751,67</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL Frais échus</b>			<b>-751,67</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL Frais échus</b>			<b>-751,67</b>	<b>0,00</b>
Cion de gestion	EUR	-650 507	-650 507,00	-0,12
Cion performance	EUR	-193,38	-193,38	0,00
<b>TOTAL Frais</b>			<b>-650 700,38</b>	<b>-0,12</b>
<b>TOTAL Frais</b>			<b>-650 700,38</b>	<b>-0,12</b>
<b>TOTAL Frais</b>			<b>-650 700,38</b>	<b>-0,12</b>
<b>TOTAL TRESORERIE</b>			<b>20 323 801,15</b>	<b>3,84</b>
<b>TOTAL ACTIF NET</b>			<b>529 075 349,06</b>	<b>100,00</b>