



## Arrêté Semestriel au 31 décembre 2020

### **Oddo BHF Avenir**

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	760 898 071,60
b) Avoirs bancaires	19 457 261,84
c) Autres actifs détenus par le FIA	44 275 779,93
d) Total des actifs détenus par le FIA	824 631 113,37
e) Passif	-2 339 607,02
f) Valeur nette d'inventaire	822 291 506,35

\* 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
ODDOBHFA CR EUR C	Capitalisation	708 308 063,98	166 033,05	4 266,06
ODDOBHFA GC EUR C	Capitalisation	45 644 901,09	248 354,95	183,78
ODDOBHFA CN EUR C	Capitalisation	37 730 818,85	264 344,55	142,73
ODDOBHFA DR EUR Di	Distribution	29 252 015,32	10 682,93	2 738,20
ODDOBHFA Di	Distribution	1 355 707,11	11 036,56	122,83

## 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	90,73	90,48
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	1,80	1,79
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	5,33	5,32

**REPARTITION DES ACTIFS PAR DEVISE**

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
			Actif net	Total des actifs
Worldline SA	EUR	49 388 616,20	6,01	5,99
Alstom	EUR	48 208 583,17	5,86	5,85
Michelin SA	EUR	46 905 723,30	5,70	5,69
Sopra Steria Group SA	EUR	43 425 981,40	5,28	5,27
SAFRAN SA	EUR	43 135 834,95	5,25	5,23
BioMerieux SA	EUR	43 020 889,20	5,23	5,22
Alten	EUR	39 395 057,95	4,79	4,78
Eurofins Scientific SA	EUR	36 886 566,10	4,49	4,47
STMicroelectronics NV	EUR	36 374 357,50	4,42	4,41
Faurecia SE	EUR	35 792 062,02	4,35	4,34
SOMFY SA	EUR	35 506 686,60	4,32	4,31
Ipsen	EUR	32 753 262,50	3,98	3,97
Vetoquinol SA	EUR	29 628 425,20	3,60	3,59
MTU Aero Engines AG	EUR	29 342 286,60	3,57	3,56
Sodexo Prime de Fidelite	EUR	26 283 180,10	3,20	3,19
Virbac SA	EUR	21 072 758,00	2,56	2,56
SEB SA Pref	EUR	21 007 361,00	2,55	2,55
Esker SA	EUR	19 067 855,20	2,32	2,31
Edenred SA	EUR	18 109 599,69	2,20	2,20
Bureau Veritas SA	EUR	16 535 010,56	2,01	2,01
Dassault Systèmes SA	EUR	16 100 599,60	1,96	1,95
Ste Informatique Industrielle	EUR	15 564 550,00	1,89	1,89
Devoteam SA	EUR	8 202 389,30	1,00	0,99
Guerbet SA	EUR	7 215 174,00	0,88	0,87
Synergie SA	EUR	6 206 688,00	0,75	0,75
Elior Group SA	EUR	5 667 786,96	0,69	0,69
Quadiant SA	EUR	4 630 707,51	0,56	0,56
Verallia SASU Reg S	EUR	4 191 711,65	0,51	0,51
Teleperformance SE	EUR	2 713 000,00	0,33	0,33
BE Semiconductor Industries NV Reg	EUR	2 173 190,56	0,26	0,26
Ateme SA	EUR	1 616 020,00	0,20	0,20
<b>TOTAL</b>	<b>EUR</b>	<b>746 121 914,82</b>	<b>90,73</b>	<b>90,48</b>
Icon Plc	USD	14 776 156,78	1,80	1,79
<b>TOTAL</b>	<b>USD</b>	<b>14 776 156,78</b>	<b>1,80</b>	<b>1,79</b>
<b>TOTAL</b>		<b>760 898 071,60</b>	<b>92,53</b>	<b>92,27</b>

## REPARTITION DES ACTIFS PAR SECTEUR ECONOMIQUE

Secteur économique	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Conseils et services informatiques	14,94	14,87
Produits pharmaceutiques	11,03	11,00
Industrie aérospatiale et défense	8,81	8,79
Biotechnologie	6,28	6,26
Services financiers spécialisés	6,01	5,99
Engins de BTP, machines agricoles et camions	5,86	5,85
Autres secteurs	39,60	39,51
<b>TOTAL</b>	<b>92,53</b>	<b>92,27</b>

## REPARTITION DES ACTIFS PAR PAYS DE RESIDENCE

Pays	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
FRANCE	77,98	77,78
PAYS-BAS	4,69	4,67
LUXEMBOURG	4,49	4,47
Autres pays	5,37	5,35
<b>TOTAL</b>	<b>92,53</b>	<b>92,27</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	43 587 131,99	64 157 191,68
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	2 379 284,34	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	2 370 950,00	9 481 715,00

Mouvements intervenus au cours de la période	Mouvements (en montant)
Acquisitions	48 337 366,33
Cessions	73 638 906,68

**DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE**

	Part €	Montant net unitaire €	Crédit d'impôt €	Montant brut unitaire €
<b>Distribution des Résultats</b>				
<b>Versés</b>				
<b>A verser</b>				
	D1 PART DR-EUR D2 PART DN-EUR			
<b>Distribution des Plus ou moins-values</b>				
<b>Versés</b>				
10/05/2020	D1 PART DR-EUR D2 PART DN-EUR	98,35 4,40		98,35 4,40
<b>A verser</b>				
	D1 PART DR-EUR D2 PART DN-EUR			

## INVENTAIRE

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur boursière	% Actif Net
Faurecia SE	EUR	854 022	35 792 062,02	4,35
Guerbet SA	EUR	219 640	7 215 174,00	0,88
Synergie SA	EUR	193 959	6 206 688,00	0,75
Sopra Steria Group SA	EUR	328 487	43 425 981,40	5,28
Virbac SA	EUR	88 541	21 072 758,00	2,56
SAFRAN SA	EUR	372 021	43 135 834,95	5,25
Devoteam SA	EUR	88 103	8 202 389,30	1,00
Quadiant SA	EUR	294 387	4 630 707,51	0,56
Ste Informatique Industrielle	EUR	622 582	15 564 550,00	1,89
Vetoquinol SA	EUR	354 407	29 628 425,20	3,60
MTU Aero Engines AG	EUR	137 499	29 342 286,60	3,57
Ipsen	EUR	482 375	32 753 262,50	3,98
STMicroelectronics NV	EUR	1 190 650	36 374 357,50	4,42
SEB SA Pref	EUR	140 989	21 007 361,00	2,55
Bureau Veritas SA	EUR	759 881	16 535 010,56	2,01
Icon Plc	USD	92 728	14 776 156,78	1,80
Edenred SA	EUR	390 209	18 109 599,69	2,20
Sodexo Prime de Fidélité	EUR	379 705	26 283 180,10	3,20
Elior Group SA	EUR	1 026 773	5 667 786,96	0,69
Worldline SA	EUR	624 382	49 388 616,20	6,03
Ateme SA	EUR	97 000	1 616 020,00	0,20
SOMFY SA	EUR	256 181	35 506 686,60	4,32
BioMerieux SA	EUR	372 798	43 020 889,20	5,23
BE Semiconductor Industries NV Reg	EUR	43 832	2 173 190,56	0,26
Verallia SASU Reg S	EUR	144 293	4 191 711,65	0,51
Eurofins Scientific SA	EUR	537 470	36 886 566,10	4,49
Dassault Systèmes SA	EUR	96 904	16 100 599,60	1,96
Michelin SA	EUR	446 934	46 905 723,30	5,70
Teleperformance SE	EUR	10 000	2 713 000,00	0,33
Esker SA	EUR	107 972	19 067 855,20	2,32
Alstom	EUR	1 034 297	48 208 583,17	5,86
Alten	EUR	425 203	39 395 057,95	4,79
<b>TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché régl. ou Warrant et Bons de sous)</b>			<b>760 898 071,60</b>	<b>92,54</b>
<b>TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché régl.</b>			<b>760 898 071,60</b>	<b>92,54</b>
<b>TOTAL Actions &amp; Valeurs assimilées</b>			<b>760 898 071,60</b>	<b>92,54</b>
Oddo BHF Jour CI EUR Cap	EUR	18 520,217	43 860 318,71	5,33
<b>TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale</b>			<b>43 860 318,71</b>	<b>5,33</b>
<b>TOTAL Fonds d investissement à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d autres Etats membres de l UE</b>			<b>43 860 318,71</b>	<b>5,33</b>
<b>TOTAL Titres d OPC</b>			<b>43 860 318,71</b>	<b>5,33</b>
CdtDiv Titres EUR	EUR	-237 190,44	-237 190,44	-0,03
CdtDiv S/R EUR	EUR	-369 093,34	-369 093,34	-0,04
DebDiv Titres EUR	EUR	144 494,37	144 494,37	0,02
DebDiv S/R EUR	EUR	270 966,85	270 966,85	0,03
<b>TOTAL Autres dettes et créances</b>			<b>-190 822,56</b>	<b>-0,02</b>



Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur boursière	% Actif Net
<b>TOTAL Dettes et créances</b>			<b>-190 822,56</b>	<b>-0,02</b>
OddoCie Par- EUR	EUR	19 392 485,55	19 392 485,55	2,36
OddoCie Par- GBP	GBP	18 797,22	20 997,86	0,00
OddoCie Par- USD	USD	48 110,64	39 318,93	0,00
OddoCie Par- EUR	EUR	4 459,5	4 459,50	0,00
<b>TOTAL Avoirs</b>			<b>19 457 261,84</b>	<b>2,36</b>
<b>TOTAL disponibilités</b>			<b>19 457 261,84</b>	<b>2,36</b>
Cion de gestion	EUR	-1 115 059,11	-1 115 059,11	-0,14
Cion performance	EUR	-618 264,13	-618 264,13	-0,08
<b>TOTAL Frais</b>			<b>-1 733 323,24</b>	<b>-0,21</b>
<b>TOTAL TRESORERIE</b>			<b>17 533 116,04</b>	<b>2,13</b>
<b>TOTAL ACTIF NET</b>			<b>822 291 506,35</b>	<b>100,00</b>