



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

Arrêté semestriel

ODDO BHF Avenir Euro

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 2024

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	312 528 985,65
b) Avoirs bancaires	8 659 096,60
c) Autres actifs détenus par l'OPCVM	492 516,00
d) Total des actifs détenus par l'OPCVM	321 680 598,25
e) Passif	-515 505,17
f) Valeur nette d'inventaire	321 165 093,08

* 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	78 942 336,20	206,318	382 624,57
FR0013274354	PART CN-EUR	Capitalisable	EUR	4 783 035,25	41 692,498	114,72
FR0011571371	PART CP-EUR	Capitalisable	EUR	1 149 911,66	557,474	2 062,71
FR0000990095	PART CR-EUR	Capitalisable	EUR	144 055 579,87	451 249,980	319,23
FR0013498573	PART DI-EUR	Distribuable	EUR	82 485 929,06	797,179	103 472,28
FR0011572486	PART GC-EUR	Capitalisable	EUR	9 748 301,04	51 732,543	188,43

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	92,79	92,65
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	4,52	4,51
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	124 797 569,65	104 551 214,22
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	1 067 291,89
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	124 797 569,65
Cessions	105 618 506,11

DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

	Part	Montant net unitaire	Crédit d'impôt	Montant brut unitaire
Dividendes versés				
14/10/2024	PART DI-EUR	4 566,70	0,00	4 566,70
Dividendes à verser				

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

Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
		Actif net	Total des actifs
EUR	298 021 159,18	92,79	92,65
Dollar américain	14 507 826,47	4,52	4,51
Total	312 528 985,65	97,31	97,16

ODDO BHF AVENIR EURO

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

Secteur économique	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Industrie aérospatiale et défense	11,32	11,30
Appareils électroménagers	10,30	10,28
Produits pharmaceutiques	9,95	9,93
Machines industrielles	8,09	8,08
Engins de BTP, machines agricoles et camions	7,48	7,46
Emetteur souverain et administration centrale pub	7,15	7,14
Fournitures médicales	6,85	6,84
Restaurants	5,83	5,82
Equipements pour la fabrication de semi-conducteur	4,61	4,61
Produits de loisirs et jouets	4,53	4,52
Biotechnologie	4,52	4,51
Services commerciaux divers	3,84	3,83
Semi-conducteurs	3,13	3,13
Pièces détachées et équipement automobiles	2,85	2,85
Conseils et services informatiques	2,49	2,49
Composants et équipements électriques	2,23	2,22
Electronique de bureau	0,71	0,71
Stockage et transport de gaz et pétrole	0,62	0,62
Edition	0,46	0,46
Pneus et caoutchouc	0,28	0,28
Equipements médicaux	0,07	0,08
Total	97,31	97,16

ODDO BHF AVENIR EURO

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

Secteur économique	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Industrie aérospatiale et défense	11,32	11,30
Appareils électroménagers	10,30	10,28
Produits pharmaceutiques	9,95	9,93
Machines industrielles	8,09	8,08
Engins de BTP, machines agricoles et camions	7,48	7,46
Emetteur souverain et administration centrale pub	7,15	7,14
Fournitures médicales	6,85	6,84
Restaurants	5,83	5,82
Equipements pour la fabrication de semi-conducteur	4,61	4,61
Produits de loisirs et jouets	4,53	4,52
Biotechnologie	4,52	4,51
Services commerciaux divers	3,84	3,83
Semi-conducteurs	3,13	3,13
Pièces détachées et équipement automobiles	2,85	2,85
Conseils et services informatiques	2,49	2,49
Composants et équipements électriques	2,23	2,22
Electronique de bureau	0,71	0,71
Stockage et transport de gaz et pétrole	0,62	0,62
Edition	0,46	0,46
Pneus et caoutchouc	0,28	0,28
Equipements médicaux	0,07	0,08
Total	97,31	97,16

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

Pays	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
France	38,27	38,21
Allemagne	28,19	28,15
Espagne	7,66	7,65
Italie	5,92	5,91
Finlande	5,89	5,88
Irlande	4,52	4,51
Autriche	3,81	3,80
Pays-Bas	3,05	3,05
Total	97,31	97,16

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	31/12/2024
Commission de performance (frais variables)	0,00
Pourcentage de commission de performance*	0,00

PART CN-EUR	31/12/2024
Commission de performance (frais variables)	0,00
Pourcentage de commission de performance*	0,00

PART CP-EUR	31/12/2024
Commission de performance (frais variables)	0,00
Pourcentage de commission de performance*	0,00

PART CR-EUR	31/12/2024
Commission de performance (frais variables)	0,00
Pourcentage de commission de performance*	0,00

PART DI-EUR	31/12/2024
Commission de performance (frais variables)	0,00
Pourcentage de commission de performance*	0,00

PART GC-EUR	31/12/2024
Commission de performance (frais variables)	0,00
Pourcentage de commission de performance*	0,00

*Par rapport à l'actif net moyen

ODDO BHF AVENIR EURO

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)

Instrument	Devise	Quantité	Montant	%AN
Actions et valeurs assimilées			289 550 030,65	90,16
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			289 550 030,65	90,16
Appareils électroménagers			33 082 211,26	10,30
De'Longhi SpA	EUR	631 323	19 015 448,76	5,92
SEB SA	EUR	110 409	9 660 787,50	3,01
SEB SA Pref	EUR	50 354	4 405 975,00	1,37
Biotechnologie			14 507 826,47	4,52
Icon Plc	USD	71 664	14 507 826,47	4,52
Composants et équipements électriques			7 154 639,40	2,23
Rexel SA	EUR	290 839	7 154 639,40	2,23
Conseils et services informatiques			8 000 476,00	2,49
Dassault Systemes SA	EUR	24 866	833 011,00	0,26
Sopra Steria Group SA	EUR	41 915	7 167 465,00	2,23
Edition			1 484 929,60	0,46
Springer Nature AG & Co KGaA	EUR	54 593	1 484 929,60	0,46
Electronique de bureau			2 285 922,24	0,71
Aixtron SE Reg	EUR	150 192	2 285 922,24	0,71
Engins de BTP, machines agricoles et camions			24 011 361,52	7,48
Kion Group AG	EUR	137 635	4 385 051,10	1,37
Metso Outotec Oyj	EUR	2 106 049	18 912 320,02	5,89
Palfinger AG	EUR	36 280	713 990,40	0,22
Equipements médicaux			241 756,72	0,07
Carl Zeiss Meditec AG	EUR	5 311	241 756,72	0,07
Equipements pour la fabrication de semi-conducteur			14 812 484,90	4,61
ASM Intl NV Reg	EUR	6 927	3 870 807,60	1,21
BE Semiconductor Industries NV Reg	EUR	32 140	4 252 122,00	1,32
PVA TePla AG	EUR	124 000	1 604 560,00	0,50
SUSS MicroTec SE	EUR	104 522	5 084 995,30	1,58
Fournitures médicales			22 003 871,50	6,85
BioMerieux SA	EUR	183 507	18 992 974,50	5,91
Gerresheimer AG	EUR	42 407	3 010 897,00	0,94
Industrie aérospatiale et défense			36 363 294,80	11,32
MTU Aero Engines AG	EUR	58 595	18 867 590,00	5,87
SAFRAN SA	EUR	82 488	17 495 704,80	5,45
Machines industrielles			25 973 938,06	8,09
Andritz AG	EUR	235 115	11 515 932,70	3,59
GEA Group AG	EUR	76 548	3 660 525,36	1,14
Krones AG	EUR	89 979	10 797 480,00	3,36
Pièces détachées et équipement automobiles			9 154 554,50	2,85
JOST Werke SE	EUR	201 199	9 154 554,50	2,85
Pneus et caoutchouc			909 321,00	0,28
Michelin SA	EUR	28 595	909 321,00	0,28
Produits de loisirs et jouets			14 535 454,08	4,53
Fluidra SA	EUR	618 004	14 535 454,08	4,53

ODDO BHF AVENIR EURO

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
Produits pharmaceutiques			31 945 630,64	9,95
Almirall SA	EUR	1 220 661	10 052 143,34	3,13
Ipsen	EUR	113 579	12 573 195,30	3,92
Virbac SA	EUR	29 448	9 320 292,00	2,90
Restaurants			18 718 592,30	5,83
Sodexo	EUR	235 306	18 718 592,30	5,83
Semi-conducteurs			10 050 807,13	3,13
Jenoptik AG Reg	EUR	311 332	6 986 290,08	2,18
Soitec	EUR	15 810	1 377 841,50	0,43
STMicroelectronics NV	EUR	69 482	1 686 675,55	0,52
Services commerciaux divers			12 319 915,73	3,84
Edenred SA	EUR	153 151	4 862 544,25	1,52
Pluxee NV	EUR	398 449	7 457 371,48	2,32
Stockage et transport de gaz et pétrole			1 993 042,80	0,62
Gaztransport et technigaz SA	EUR	15 498	1 993 042,80	0,62
Titres de créances			22 978 955,00	7,15
Titres de créances négociés sur un marché réglementé ou assimilé			22 978 955,00	7,15
Emetteur souverain et administration centrale publ			22 978 955,00	7,15
Deutschland 0% 24/15.01.25	EUR	23 000 000	22 978 955,00	7,15
Total			312 528 985,65	97,31

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.

SYNTHÈSE DE L'INVENTAIRE

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	312 528 985,65
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 (+)	9 151 612,60
Autres passifs (-)	-515 505,17
Total = actif net	321 165 093,08



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