



Arrêté Semestriel au 31 décembre 2019

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	748 252 989,47
b) Avoirs bancaires	17 108 769,07
c) Autres actifs détenus par l'OPC	67 996 305,87
d) Total des actifs détenus par l'OPC	833 358 064,41
e) Passif	-1 562 261,54
f) Valeur nette d'inventaire	831 795 802,87

* 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	722 634 865,39	176 122,27	4 103,02
ODDOBHFA GC EUR C	Capitalisation	40 981 231,89	233 418,37	175,56
ODDOBHFA CN EUR C	Capitalisation	36 201 191,04	265 724,19	136,23
ODDOBHFA DR EUR Di	Distribution	30 615 506,57	11 184,98	2 737,19
ODDOBHFA Di	Distribution	1 363 007,98	11 149,71	122,24

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	89,77	89,60
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 : il s'agit des actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier	8,33	8,31

REPARTITION DES ACTIFS PAR DEVISE

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
			Actif net	Total des actifs
Alstom	EUR	49 732 835,18	5,98	5,97
MTU Aero Engines AG	EUR	46 701 023,40	5,61	5,60
BioMerieux SA	EUR	46 609 475,85	5,60	5,59
Michelin SA	EUR	46 013 906,90	5,53	5,52
SAFRAN SA	EUR	44 971 356,20	5,41	5,40
Ingenico Group SA	EUR	43 009 692,00	5,17	5,16
Sopra Steria Group SA	EUR	41 493 312,00	4,99	4,98
Alten	EUR	41 202 562,50	4,95	4,94
Sodexo Prime de Fidelite	EUR	40 544 349,65	4,87	4,87
STMicroelectronics NV	EUR	40 142 894,58	4,83	4,82
Faurecia SE	EUR	37 697 306,10	4,53	4,52
Ipsen	EUR	31 430 466,00	3,78	3,77
Akka Technologies SE	EUR	29 496 680,50	3,55	3,54
SEB SA Pref Prime Fidelité 2020	EUR	23 602 683,20	2,84	2,83
Vetoquinol SA	EUR	22 237 448,80	2,67	2,67
Eurofins Scientific SA	EUR	20 985 214,60	2,52	2,52
Ste Informatique Industrielle	EUR	17 868 103,40	2,15	2,14
Dassault Systèmes SA	EUR	14 458 769,55	1,74	1,74
SOMFY SA	EUR	11 801 825,00	1,42	1,42
Guerbet SA	EUR	11 766 659,10	1,41	1,41
Edenred SA	EUR	10 773 477,80	1,30	1,29
Bureau Veritas SA	EUR	9 434 581,64	1,13	1,13
Esker SA	EUR	8 868 921,60	1,07	1,06
Worldline SA	EUR	8 089 578,15	0,97	0,97
Sodexo Reg Prime de Fidelité 2020	EUR	5 997 539,20	0,72	0,72
Synergie SA	EUR	5 663 602,80	0,68	0,68
Oeneo	EUR	5 388 765,46	0,65	0,65
Elior Group SA	EUR	4 306 926,30	0,52	0,52
Virbac SA	EUR	4 238 553,00	0,51	0,51
Lumibird SA	EUR	3 775 178,40	0,45	0,45
Quadiant SA	EUR	3 243 085,56	0,39	0,39
Verallia SASU Reg S	EUR	2 709 359,36	0,33	0,33
TOTAL	EUR	734 256 133,78	88,28	88,11
G4S Plc	GBP	12 412 105,69	1,49	1,49
TOTAL	GBP	12 412 105,69	1,49	1,49
TOTAL		746 668 239,47	89,77	89,60

REPARTITION DES ACTIFS PAR SECTEUR ECONOMIQUE

Secteur économique	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Conseils et services informatiques	17,38	17,35
Industrie aérospatiale et défense	11,02	11,00
Produits pharmaceutiques	8,38	8,36
Restaurants	6,11	6,10
Engins de BTP, machines agricoles et camions	5,98	5,97
Fournitures médicales	5,60	5,59
Autres secteurs	35,30	35,23
TOTAL	89,77	89,60

REPARTITION DES ACTIFS PAR PAYS DE RESIDENCE

Pays	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
FRANCE	71,77	71,63
ALLEMAGNE	5,61	5,60
PAYS-BAS	4,83	4,82
Autres pays	7,56	7,55
TOTAL	89,77	89,60

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	62 622 863,87	96 976 515,72
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	5 769 624,97
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	14 836 270,00	0,00

Mouvements intervenus au cours de la période	Mouvements (en montant)
Acquisitions	77 459 133,87
Cessions	102 746 140,69

DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE

	Part €	Montant net unitaire €	Crédit d'impôt €	Montant brut unitaire €
Distribution des Résultats				
Versés				
A verser				
	D1 PART DR-EUR D2 PART DN-EUR			
Distribution des Plus ou moins-values				
Versés				
14/10/2019	D1 PART DR-EUR	106,99		106,99
A verser				
	D1 PART DR-EUR D2 PART DN-EUR			

INVENTAIRE

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur boursière	% Actif Net
Faurecia SE	EUR	784 870	37 697 306,10	4,53
Guerbet SA	EUR	284 907	11 766 659,10	1,41
Synergie SA	EUR	193 959	5 663 602,80	0,68
Sopra Steria Group SA	EUR	289 152	41 493 312,00	4,99
Virbac SA	EUR	17 922	4 238 553,00	0,51
SAFRAN SA	EUR	326 708	44 971 356,20	5,41
Quadient SA	EUR	150 282	3 243 085,56	0,39
Ste Informatique Industrielle	EUR	622 582	17 868 103,40	2,15
Akka Technologies SE	EUR	450 331	29 496 680,50	3,55
Vetoquinol SA	EUR	345 302	22 237 448,80	2,67
G4S Plc	GBP	4 824 692	12 412 105,69	1,49
MTU Aero Engines AG	EUR	183 429	46 701 023,40	5,61
Ipsen	EUR	397 854	31 430 466,00	3,78
STMicroelectronics NV	EUR	1 674 714	40 142 894,58	4,83
Lumibird SA	EUR	248 367	3 775 178,40	0,45
Bureau Veritas SA	EUR	405 614	9 434 581,64	1,13
Edenred SA	EUR	233 698	10 773 477,80	1,30
Sodexo Prime de Fidelite	EUR	383 761	40 544 349,65	4,87
Elior Group SA	EUR	328 773	4 306 926,30	0,52
Worldline SA	EUR	128 101	8 089 578,15	0,97
SOMFY SA	EUR	134 878	11 801 825,00	1,42
BioMerieux SA	EUR	587 391	46 609 475,85	5,60
SEB SA Pref Prime Fidelité 2020	EUR	178 268	23 602 683,20	2,84
Sodexo Reg Prime de Fidelité 2020	EUR	56 768	5 997 539,20	0,72
Verallia SASU Reg S	EUR	89 536	2 709 359,36	0,33
Oeneo	EUR	391 057	5 388 765,46	0,65
Dassault Systèmes SA	EUR	98 661	14 458 769,55	1,74
Michelin SA	EUR	421 759	46 013 906,90	5,53
Ingenico Group SA	EUR	444 315	43 009 692,00	5,17
Esker SA	EUR	95 984	8 868 921,60	1,07
Eurofins Scientific SA	EUR	42 463	20 985 214,60	2,52
Alstom	EUR	1 177 666	49 732 835,18	5,98
Alten	EUR	366 245	41 202 562,50	4,95
TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché régl. ou ass.(sauf Warrant et Bons de sous)			746 668 239,47	89,76
TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché régl.			746 668 239,47	89,76
Sodexo Prime de Fidélité 2024	EUR	15 000	1 584 750,00	0,19
TOTAL Actions et valeurs assimilées non négociées sur un marché réglementé (sauf Warrant et Bons de souscription)			1 584 750,00	0,19
TOTAL Actions & valeurs assimilées non nego. sur un marc			1 584 750,00	0,19
TOTAL Actions & Valeurs assimilées			748 252 989,47	89,95
Oddo BHF Jour CI EUR Cap	EUR	28 520,217	67 692 449,85	8,14
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale			67 692 449,85	8,14
TOTAL Fonds d'investissement à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l UE			67 692 449,85	8,14
TOTAL Titres d OPC			67 692 449,85	8,14
CdtDiv S/R EUR	EUR	-385 491,48	-385 491,48	-0,05
DebDiv S/R EUR	EUR	303 856,02	303 856,02	0,04

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur boursière	% Actif Net
TOTAL Autres dettes et créances			-81 635,46	-0,01
TOTAL Dettes et créances			-81 635,46	-0,01
OddoCie Par- EUR	EUR	17 022 251,39	17 022 251,39	2,05
OddoCie Par- GBP	GBP	2 836,51	3 347,37	0,00
OddoCie Par- USD	USD	88 368,63	78 710,81	0,01
OddoCie Par- EUR	EUR	4 459,5	4 459,50	0,00
TOTAL Avoirs			17 108 769,07	2,06
TOTAL disponibilités			17 108 769,07	2,06
Cion de gestion	EUR	-1 157 040,45	-1 157 040,45	-0,14
Cion performance	EUR	-19 729,61	-19 729,61	0,00
TOTAL Frais			-1 176 770,06	-0,14
TOTAL Frais			-1 176 770,06	-0,14
TOTAL Frais			-1 176 770,06	-0,14
TOTAL TRESORERIE			15 850 363,55	1,91
TOTAL ACTIF NET			831 795 802,87	100,00