

Arrêté semestriel

ODDO BHF Avenir

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

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	474 027 589,60
b) Avoirs bancaires	17 184 881,77
c) Autres actifs détenus par l'OPCVM	22 556 627,59
d) Total des actifs détenus par l'OPCVM	513 769 098,96
e) Passif	-1 084 566,73
f) Valeur nette d'inventaire	512 684 532,23

* 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)
FR0012806578	PART CN-EUR	Capitalisable	EUR	20 639 858,01	137 241,070	150,39
FR0000989899	PART CR-EUR	Capitalisable	EUR	448 404 092,79	102 957,702	4 355,22
FR0013302429	PART DN-EUR	Distribuable	EUR	1 184 760,04	10 845,977	109,23
FR0000989907	PART DR-EUR	Distribuable	EUR	16 282 217,35	6 871,373	2 369,57
FR0011603877	PART GC-EUR	Capitalisable	EUR	26 173 604,04	135 552,8830	193,08

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	88,44	88,25
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	4,02	4,01
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	4,40	4,39

ODDO BHF AVENIR

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	35 760 847,25	88 817 715,75
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	929 760,83	2 432 757,42
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	39 408 900,00	44 746 400,00

Mouvements intervenus au cours de la période	Mouvements (en montant)
Acquisitions	76 099 508,08
Cessions	135 996 873,17

DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

	Part	Montant net unitaire	Crédit d'impôt	Montant brut unitaire
Dividendes versés				
14/10/2024	PART DN-EUR	4,78	0,00	4,78
14/10/2024	PART DR-EUR	104,12	0,00	104,12
Dividendes à verser				

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

Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
		Actif net	Total des actifs
EUR	453 424 224,85	88,44	88,25
Dollar américain	20 603 364,75	4,02	4,01
Total	474 027 589,60	92,46	92,26

ODDO BHF AVENIR

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

Secteur économique	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Produits pharmaceutiques	15,66	15,63
Conseils et services informatiques	12,02	11,99
Industrie aérospatiale et défense	11,48	11,45
Services commerciaux divers	6,92	6,91
Restaurants	6,42	6,40
Publicité	6,32	6,31
Fournitures médicales	5,97	5,95
Appareils électroménagers	4,61	4,60
Biotechnologie	4,02	4,01
Composants et équipements électriques	3,18	3,17
Logiciels système	2,37	2,36
Semi-conducteurs	2,28	2,28
Équipements pour la fabrication de semi-conducteur	2,05	2,05
Stockage et transport de gaz et pétrole	2,01	2,01
Conditionnements en verre ou en métal	1,29	1,29
Services liés aux ressources humaines	1,22	1,22
Engins de BTP, machines agricoles et camions	1,14	1,14
Technologie financière (Fintech)	0,98	0,97
Électronique de bureau	0,71	0,71
Produits chimiques spécialisés	0,57	0,57
Équipements et instruments électroniques	0,54	0,54
Pneus et caoutchouc	0,42	0,42
Machines industrielles	0,28	0,28
Total	92,46	92,26

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

Pays	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
France	76,18	76,03
Allemagne	8,51	8,49
Irlande	4,02	4,01
Pays-Bas	1,61	1,60
Finlande	1,14	1,14
Espagne	1,00	0,99
Total	92,46	92,26

VENTILATION DES AUTRES ACTIFS DU E) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR NATURE

Nature d'actifs	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Parts d'OPC	4,40	4,39
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	4,40	4,39
Autres OPC et fonds d'investissements	0,00	0,00
Autres actifs	0,00	0,00
Total	4,40	4,39

ODDO BHF AVENIR

COMMISSION DE PERFORMANCE

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

PART DR-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)	1,35
Pourcentage de commission de performance*	0,00

*Par rapport à l'actif net moyen

ODDO BHF AVENIR

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)

Instrument	Devise	Quantité	Montant	%AN
Actions et valeurs assimilées			474 027 589,60	92,46
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			474 027 589,60	92,46
Appareils électroménagers			23 653 525,00	4,61
SEB SA	EUR	115 239	10 083 412,50	1,96
SEB SA Pref	EUR	155 087	13 570 112,50	2,65
Biotechnologie			20 603 364,75	4,02
Icon Plc	USD	101 774	20 603 364,75	4,02
Composants et équipements électriques			16 279 246,80	3,18
Rexel SA	EUR	661 758	16 279 246,80	3,18
Conditionnements en verre ou en métal			6 639 924,44	1,29
Verallia SA Reg S	EUR	273 473	6 639 924,44	1,29
Conseils et services informatiques			61 606 988,85	12,02
Alten	EUR	161 108	12 735 587,40	2,49
Dassault Systemes SA	EUR	116 051	3 887 708,50	0,76
Quadiant SA	EUR	696 545	13 067 184,20	2,55
Sopra Steria Group SA	EUR	148 206	25 343 226,00	4,94
Wavestone SA	EUR	153 045	6 573 282,75	1,28
Electronique de bureau			3 656 315,82	0,71
Aixtron SE Reg	EUR	240 231	3 656 315,82	0,71
Engins de BTP, machines agricoles et camions			5 863 293,44	1,14
Metso Outotec Oyj	EUR	652 928	5 863 293,44	1,14
Equipements et instruments électroniques			2 778 490,00	0,54
Exosens SAS	EUR	143 000	2 778 490,00	0,54
Equipements pour la fabrication de semi-conducteur			10 515 523,20	2,05
BE Semiconductor Industries NV Reg	EUR	43 060	5 696 838,00	1,11
SUSS MicroTec SE	EUR	99 048	4 818 685,20	0,94
Fournitures médicales			30 584 767,50	5,97
BioMerieux SA	EUR	295 505	30 584 767,50	5,97
Industrie aérospatiale et défense			58 850 052,10	11,48
MTU Aero Engines AG	EUR	93 115	29 983 030,00	5,85
SAFRAN SA	EUR	136 101	28 867 022,10	5,63
Logiciels système			12 126 750,00	2,37
74Software	EUR	439 375	12 126 750,00	2,37
Machines industrielles			1 456 955,36	0,28
Exail Technologies	EUR	83 926	1 456 955,36	0,28
Pneus et caoutchouc			2 154 322,80	0,42
Michelin SA	EUR	67 746	2 154 322,80	0,42
Produits chimiques spécialisés			2 908 640,00	0,57
Robertet SA	EUR	3 430	2 908 640,00	0,57
Produits pharmaceutiques			80 276 945,20	15,66
Almirall SA	EUR	620 000	5 105 700,00	1,00
Ipsen	EUR	252 603	27 963 152,10	5,45
Vetoquinol SA	EUR	295 679	22 146 357,10	4,32
Virbac SA	EUR	79 184	25 061 736,00	4,89

ODDO BHF AVENIR

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)

Instrument	Devise	Quantité	Montant	%AN
Publicité			32 396 678,40	6,32
IPSOS SA	EUR	56 145	2 578 178,40	0,50
Publicis Groupe SA	EUR	289 500	29 818 500,00	5,82
Restaurants			32 895 410,50	6,42
Elior Group SA	EUR	1 045 497	2 944 119,55	0,58
Sodexo	EUR	274 753	21 856 601,15	4,26
Sodexo Prime de Fidélité	EUR	101 756	8 094 689,80	1,58
Semi-conducteurs			11 699 025,43	2,28
Jenoptik AG Reg	EUR	230 467	5 171 679,48	1,01
Soitec	EUR	45 789	3 990 511,35	0,78
STMicroelectronics NV	EUR	104 504	2 536 834,60	0,49
Services commerciaux divers			35 477 416,21	6,92
Edenred SA	EUR	745 059	23 655 623,25	4,61
Pluxee NV	EUR	631 641	11 821 792,96	2,31
Services liés aux ressources humaines			6 275 482,40	1,22
Synergie SA	EUR	201 784	6 275 482,40	1,22
Stockage et transport de gaz et pétrole			10 326 451,40	2,01
Gaztransport et technigaz SA	EUR	80 299	10 326 451,40	2,01
Technologie financière (Fintech)			5 002 020,00	0,98
Worldline SA	EUR	590 000	5 002 020,00	0,98
Parts d'OPC et fonds d'investissements			22 532 609,14	4,39
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne			22 532 609,14	4,39
Oddo BHF Money Market CI EUR Cap	EUR	429 683,622	22 532 609,14	4,39
Total			496 560 198,74	96,85

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

ODDO BHF AVENIR

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.

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.

ODDO BHF AVENIR

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

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

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

ODDO BHF AVENIR

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)	496 560 198,74
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 (+)	17 208 900,22
Autres passifs (-)	-1 084 566,73
Total = actif net	512 684 532,23



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