

Dati semestrali

ODDO BHF Avenir

Fondo comune di investimento di diritto francese

IL DOCUMENTO DI INFORMAZIONE SEMESTRALE NON È OGGETTO DI CERTIFICAZIONE DA
PARTE DEL REVISORE DEI CONTI DELL'OICVM

31 DICEMBRE 2025

ODDO BHF AVENIR

Elementi dello stato patrimoniale	Importo alla data di chiusura periodica (*)
a) Attività finanziarie idonee di cui al 1° capoverso della lettera I dell'articolo L. 214-20 del Code monétaire et financier	391.476.150,51
b) Disponibilità presso banche	29.633.759,44
c) Altre attività detenute dall'OICVM	29.945.191,50
d) Totale delle attività detenute dall'OICVM	451.055.101,45
e) Passivo	-889.725,09
f) Valore patrimoniale netto	450.165.376,36

(*) Gli importi hanno segno positivo o negativo

NUMERO DI QUOTE IN CIRCOLAZIONE E VALORE PATRIMONIALE NETTO PER QUOTA O AZIONE

Codice ISIN della classe di quote	Denominazione della classe di quote	Destinazione delle somme distribuibili	Valuta della classe di quote	Patrimonio netto della classe di quote (EUR)	Numero di quote	Valore patrimoniale netto (EUR)
FR0012806578	CLASSE CN-EUR	Capitalizzabile	EUR	11.783.827,22	74.006,616	159,22
FR0000989899	CLASSE CR-EUR	Capitalizzabile	EUR	402.137.494,77	87.952,455	4.572,21
FR0013302429	CLASSE DN-EUR	Distribuibile	EUR	1.203.095,80	10.844,965	110,93
FR0000989907	CLASSE DR-EUR	Distribuibile	EUR	14.398.998,81	6.034,966	2.385,92
FR0011603877	CLASSE GC-EUR	Capitalizzabile	EUR	20.641.959,76	100.973,5180	204,42

ELEMENTI DEL PORTAFOGLIO TITOLI IN EUR

Elementi del portafoglio titoli:	Percentuale	
	Patrimonio netto	Patrimonio totale
a) Attività finanziarie idonee e strumenti del mercato monetario ammessi alla negoziazione in un mercato regolamentato ai sensi dell'articolo L. 422-1 del Code monétaire et financier	86,96	86,79
b) Attività finanziarie idonee e strumenti del mercato monetario ammessi alla negoziazione in un altro mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico, con sede in uno Stato membro dell'Unione europea o in un altro Stato che faccia parte dell'accordo sullo Spazio economico europeo	0,00	0,00
c) Attività finanziarie idonee e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori di un paese terzo o negoziati su un altro mercato di uno Stato terzo, regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico, purché tale borsa valori o tale mercato non figurino su una lista predisposta dall'Autorité des marchés financiers e a condizione che la scelta della borsa o del mercato sia prevista dalla legge, dal regolamento o dallo statuto dell'organismo di investimento collettivo in valori mobiliari	0,00	0,00
d) Attività finanziarie di nuova emissione di cui al 4° capoverso della lettera I dell'articolo R. 214-11 del Code monétaire et financier	0,00	0,00
e) Altre attività	6,55	6,54

ODDO BHF AVENIR

MOVIMENTI DEL PORTAFOGLIO TITOLI NEL CORSO DEL PERIODO IN EUR

Elementi del portafoglio titoli:	Movimenti (importo)	
	Acquisizioni	Cessioni
a) Attività finanziarie idonee e strumenti del mercato monetario ammessi alla negoziazione in un mercato regolamentato ai sensi dell'articolo L. 422-1 del Code monétaire et financier	70.042.797,24	129.097.497,36
b) Attività finanziarie idonee e strumenti del mercato monetario ammessi alla negoziazione in un altro mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico, con sede in uno Stato membro dell'Unione europea o in un altro Stato che faccia parte dell'accordo sullo Spazio economico europeo	0,00	0,00
c) Attività finanziarie idonee e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori di un paese terzo o negoziati su un altro mercato di uno Stato terzo, regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico, purché tale borsa valori o tale mercato non figurino su una lista predisposta dall'Autorité des marchés financiers e a condizione che la scelta della borsa o del mercato sia prevista dalla legge, dal regolamento o dallo statuto dell'organismo di investimento collettivo in valori mobiliari	0,00	0,00
d) Attività finanziarie di nuova emissione di cui al 4° capoverso della lettera I dell'articolo R. 214-11 del Code monétaire et financier	0,00	0,00
e) Altre attività	36.293.615,00	39.470.900,00

Movimenti verificatisi nel corso del periodo	Movimenti (importo)
Acquisizioni	106.336.412,24
Cessioni	168.568.397,36

DISTRIBUZIONE NEL CORSO DEL PERIODO

	Classe	Importo netto unitario	Credito d'imposta	Importo lordo unitario
Dividendi distribuiti				
13/10/2025	CLASSE DN-EUR	4,55	0,00	4,55
13/10/2025	CLASSE DR-EUR	98,34	0,00	98,34
Dividendi da distribuire				

RIPARTIZIONE DEL PATRIMONIO DI CUI AI PUNTI A), B), C) E D) PER VALUTA

Valuta	Importo (EUR)	Percentuale	
		Patrimonio netto	Patrimonio totale
EUR	391.476.150,51	86,96	86,79
Totale	391.476.150,51	86,96	86,79

ODDO BHF AVENIR

RIPARTIZIONE DEL PATRIMONIO DI CUI AI PUNTI A), B), C) E D) PER SETTORE ECONOMICO

Settore di attività	Percentuale	
	Patrimonio netto	Patrimonio totale
Prodotti farmaceutici	16,10	16,05
Consulenza e servizi informatici	12,01	11,98
Aeronautica e difesa	11,39	11,37
Componenti e apparecchiature elettriche	6,74	6,73
Pubblicità	5,68	5,67
Forniture sanitarie	5,56	5,55
Macchine per l'edilizia, macchinari agricoli e autocarri	5,38	5,37
Software di sistema	3,27	3,26
Strumenti e apparecchiature elettronici	3,21	3,20
Servizi commerciali diversi	3,19	3,19
Biotechnologia	2,53	2,53
Macchinari industriali	1,44	1,43
Attrezzature per la fabbricazione di semiconduttori	1,38	1,38
Servizi legati alle risorse umane	1,35	1,35
Stoccaggio e trasporto di gas e petrolio	1,28	1,28
Semiconduttori	1,15	1,15
Prodotti chimici speciali	1,08	1,08
Articoli per il tempo libero e giocattoli	1,05	1,05
Apparecchi domestici	0,99	0,99
Elettronica per ufficio	0,92	0,92
Ristoranti	0,64	0,64
Attrezzatura sanitaria	0,62	0,62
Totale	86,96	86,79

RIPARTIZIONE DEL PATRIMONIO DI CUI AI PUNTI A), B), C) E D) PER PAESE DI RESIDENZA DELL'EMITTENTE

Paese	Percentuale	
	Patrimonio netto	Patrimonio totale
Francia	75,19	75,05
Germania	7,83	7,81
Spagna	1,80	1,80
Finlandia	1,44	1,43
Paesi Bassi	0,70	0,70
Totale	86,96	86,79

RIPARTIZIONE DELLE ALTRE ATTIVITÀ DI CUI AL PUNTO E) DEL PORTAFOGLIO TITOLI, PER TIPOLOGIA

Tipologia di attività	Percentuale	
	Patrimonio netto	Patrimonio totale
Quote di OICR	6,55	6,54
OICVM ed equivalenti di altri Stati membri dell'Unione europea	6,55	6,54
FIA ed equivalenti di altri Stati membri dell'Unione europea	0,00	0,00
Altri OICR e fondi d'investimento	0,00	0,00
Altre attività	0,00	0,00
Totale	6,55	6,54

ODDO BHF AVENIR

COMMISSIONE DI PERFORMANCE

CLASSE CN-EUR	31/12/2025
Commissione di performance (variabile)	0,00
Percentuale della commissione di performance	0,00

CLASSE CR-EUR	31/12/2025
Commissione di performance (variabile)	0,00
Percentuale della commissione di performance	0,00

CLASSE DN-EUR	31/12/2025
Commissione di performance (variabile)	0,00
Percentuale della commissione di performance	0,00

CLASSE DR-EUR	31/12/2025
Commissione di performance (variabile)	0,00
Percentuale della commissione di performance	0,00

CLASSE GC-EUR	31/12/2025
Commissione di performance (variabile)	0,00
Percentuale della commissione di performance	0,00

ODDO BHF AVENIR

INVENTARIO DELLE ATTIVITÀ E PASSIVITÀ IDONEE (ESCLUSI STRUMENTI FINANZIARI A TERMINE)

Strumenti	Valuta	Quantità	Importo	% patrimonio netto
Azioni e titoli assimilati			391,476,150.51	86,96
Azioni e titoli assimilati negoziati su un mercato regolamentato o assimilato			391,476,150.51	86,96
Apparecchi domestici			4.446.416,30	0,99
SEB SA	EUR	397	19.572,10	0,00
SEB SA Pref	EUR	89.794	4.426.844,20	0,99
Biotechnologia			11.389.872,98	2,53
Abivax SA	EUR	55.342	6.663.176,80	1,48
Nanobiotix SA	EUR	152.200	2.967.900,00	0,66
Valneva SE	EUR	473.049	1.758.796,18	0,39
Componenti e apparecchiature elettriche			30.343.297,92	6,74
Nexans SA	EUR	35.100	4.415.580,00	0,98
Rexel SA	EUR	771.888	25.927.717,92	5,76
Consulenza e servizi informatici			54.062.179,24	12,01
Alten	EUR	226.008	16.374.279,60	3,64
Dassault Systemes SA	EUR	94.676	2.257.075,84	0,50
Quadiant SA	EUR	403.045	5.836.091,60	1,30
Sopra Steria Group SA	EUR	136.387	21.085.430,20	4,68
Wavestone SA	EUR	153.045	8.509.302,00	1,89
Elettronica per ufficio			4.157.197,46	0,92
Aixtron SE Reg	EUR	240.231	4.157.197,46	0,92
Macchine per l'edilizia, macchinari agricoli e autocarri			24.236.781,14	5,38
Alstom	EUR	706.000	17.770.020,00	3,94
Metso Outotec Oyj	EUR	431.693	6.466.761,14	1,44
Strumenti e apparecchiature elettronici			14.432.932,45	3,21
Exosens SAS	EUR	258.853	12.541.427,85	2,79
Vusiongroup SA	EUR	9.263	1.891.504,60	0,42
Attrezzatura sanitaria			2.777.200,00	0,62
Lumibird SA	EUR	131.000	2.777.200,00	0,62
Attrezzature per la fabbricazione di semiconduttori			6.221.965,53	1,38
BE Semiconductor Industries NV Reg	EUR	23.503	3.143.526,25	0,70
SUSS MicroTec SE	EUR	78.652	3.078.439,28	0,68
Forniture sanitarie			25.033.136,50	5,56
BioMerieux SA	EUR	226.955	25.033.136,50	5,56
Aeronautica e difesa			51.283.681,70	11,39
MTU Aero Engines AG	EUR	72.075	25.608.247,50	5,69
SAFRAN SA	EUR	86.333	25.675.434,20	5,70
Software di sistema			14.709.162,50	3,27
74Software	EUR	294.375	12.216.562,50	2,72
Sidetrade	EUR	10.300	2.492.600,00	0,55
Macchinari industriali			6.468.247,50	1,44
Exail Technologies	EUR	79.365	6.468.247,50	1,44
Prodotti chimici speciali			4.882.558,00	1,08
Robertet SA	EUR	5.561	4.882.558,00	1,08
Articoli per il tempo libero e giocattoli			4.735.904,80	1,05

ODDO BHF AVENIR

Trigano SA Prodotti farmaceutici	EUR	27.016	4.735.904,80 72.417.781,04	1,05 16,10
-------------------------------------	-----	--------	-------------------------------	---------------

INVENTARIO DELLE ATTIVITÀ E PASSIVITÀ IDONEE (ESCLUSI STRUMENTI FINANZIARI A TERMINE)

Strumenti	Valuta	Quantità	Importo	% patrimonio netto
Almirall SA	EUR	631.481	8.108.216,04	1,80
Ipsen	EUR	198.564	23.629.116,00	5,25
Vetoquinol SA	EUR	183.179	15.295.446,50	3,40
Virbac SA	EUR	71.007	25.385.002,50	5,65
Publicità			25.570.503,42	5,68
Publicis Groupe SA	EUR	288.541	25.570.503,42	5,68
Ristoranti			2.866.752,77	0,64
Elior Group SA	EUR	1.045.497	2.866.752,77	0,64
Semiconduttori			5.181.839,13	1,15
Jenoptik AG Reg	EUR	121.780	2.383.234,60	0,53
Semco Tecnologia SAS	EUR	99.861	2.798.604,53	0,62
Servizi commerciali diversi			14.380.529,13	3,19
Edenred SA	EUR	526.356	9.953.391,96	2,21
Pluxee NV	EUR	330.137	4.427.137,17	0,98
Servizi legati alle risorse umane			6.093.876,80	1,35
Synergie SA	EUR	201.784	6.093.876,80	1,35
Stoccaggio e trasporto di gas e petrolio			5.784.334,20	1,28
Gaztransport et technigaz SA	EUR	36.937	5.784.334,20	1,28
Quote di OICR e fondi d'investimento			29.484.340,30	6,55
FIA ed equivalenti di altri Stati membri dell'Unione europea			29.484.340,30	6,55
Organismo di investimento collettivo del risparmio			29.484.340,30	6,55
Oddo BHF Money Market CI EUR Cap	EUR	550.183,622	29.484.340,30	6,55
Totale			420.960.490,81	93,51

INVENTARIO DELLE OPERAZIONI A TERMINE SU VALUTE

Denominazione strumento	Valore corrente presentato in bilancio		Importo dell'esposizione in EUR (*)			
	Attivo	Passivo	Importi in valuta da ricevere (+)		Importi in valuta da consegnare (-)	
			Valuta	Importo (*)	Valuta	Importo (*)
Totale	0,00	0,00		0,00		0,00

(*) Importo determinato in base alle norme che regolano la presentazione delle esposizioni

ODDO BHF AVENIR

STRUMENTI FINANZIARI A TERMINE – AZIONI

Strumenti finanziari a termine – azioni				
Denominazione strumento	Quantità/Nominale	Valore corrente presentato in bilancio		Importo dell'esposizione in EUR ^(*)
		Attivo	Passivo	+/-
Futures				
Sub-totale		0,00	0,00	0,00
Opzioni				
Sub-totale		0,00	0,00	0,00
Swap				
Sub-totale		0,00	0,00	0,00
Altri strumenti				
Sub-totale		0,00	0,00	0,00
Totale		0,00	0,00	0,00

(*) Importo determinato in base alle norme che regolano la presentazione delle esposizioni.

STRUMENTI FINANZIARI A TERMINE – TASSI DI INTERESSE

Strumenti finanziari a termine – tassi di interesse				
Denominazione strumento	Quantità/Nominale	Valore corrente presentato in bilancio		Importo dell'esposizione in EUR ^(*)
		Attivo	Passivo	+/-
Futures				
Sub-totale		0,00	0,00	0,00
Opzioni				
Sub-totale		0,00	0,00	0,00
Swap				
Sub-totale		0,00	0,00	0,00
Altri strumenti				
Sub-totale		0,00	0,00	0,00
Totale		0,00	0,00	0,00

(*) Importo determinato in base alle norme che regolano la presentazione delle esposizioni.

STRUMENTI FINANZIARI A TERMINE – CAMBI

Strumenti finanziari a termine – cambi				
Denominazione strumento	Quantità/Nominale	Valore corrente presentato in bilancio		Importo dell'esposizione in EUR ^(*)
		Attivo	Passivo	+/-
Futures				
Sub-totale		0,00	0,00	0,00
Opzioni				
Sub-totale		0,00	0,00	0,00
Swap				
Sub-totale		0,00	0,00	0,00
Altri strumenti				
Sub-totale		0,00	0,00	0,00
Totale		0,00	0,00	0,00

(*) Importo determinato in base alle norme che regolano la presentazione delle esposizioni.

ODDO BHF AVENIR

STRUMENTI FINANZIARI A TERMINE – SUL RISCHIO DI CREDITO

Strumenti finanziari a termine – sul rischio di credito				
Denominazione strumento	Quantità/Nominale	Valore corrente presentato in bilancio		Importo dell'esposizione in EUR ^(*)
		Attivo	Passivo	+/-
Futures				
Sub-totale		0,00	0,00	0,00
Opzioni				
Sub-totale		0,00	0,00	0,00
Swap				
Sub-totale		0,00	0,00	0,00
Altri strumenti				
Sub-totale		0,00	0,00	0,00
Totale		0,00	0,00	0,00

^(*) Importo determinato in base alle norme che regolano la presentazione delle esposizioni.

STRUMENTI FINANZIARI A TERMINE – ALTRE ESPOSIZIONI

Strumenti finanziari a termine – altre esposizioni				
Denominazione strumento	Quantità/Nominale	Valore corrente presentato in bilancio		Importo dell'esposizione in EUR ^(*)
		Attivo	Passivo	+/-
Futures				
Sub-totale		0,00	0,00	0,00
Opzioni				
Sub-totale		0,00	0,00	0,00
Swap				
Sub-totale		0,00	0,00	0,00
Altri strumenti				
Sub-totale		0,00	0,00	0,00
Totale		0,00	0,00	0,00

^(*) Importo determinato in base alle norme che regolano la presentazione delle esposizioni.

INVENTARIO DELLE OPERAZIONI A TERMINE SU VALUTE (UTILIZZATE PER LA COPERTURA DI UNA CLASSE DI QUOTE)

Denominazione strumento	Valore corrente presentato in bilancio		Importo dell'esposizione in EUR ^(*)				Classe di quote coperta
	Attivo	Passivo	Importi in valuta da ricevere (+)		Importi in valuta da consegnare (-)		
			Valuta	Importo ^(*)	Valuta	Importo ^(*)	
Totale	0,00	0,00		0,00		0,00	

^(*) Importo determinato in base alle norme che regolano la presentazione delle esposizioni

**STRUMENTI FINANZIARI A TERMINE – CAMBI
(UTILIZZATI PER LA COPERTURA DI UNA CLASSE DI QUOTE)**

Denominazione strumento	Quantità/ Nominale	Valore corrente presentato in bilancio		Importo dell'esposizione in EUR (*)	Classe di quote coperta
		Attivo	Passivo	+/-	
Futures					
Sub-totale		0,00	0,00	0,00	
Opzioni					
Sub-totale		0,00	0,00	0,00	
Swap					
Sub-totale		0,00	0,00	0,00	
Altri strumenti					
Sub-totale		0,00	0,00	0,00	
Totale		0,00	0,00	0,00	

(*) Importo determinato in base alle norme che regolano la presentazione delle esposizioni.

SINTESI DELL'INVENTARIO

	Valore corrente presentato in bilancio
Inventario totale delle attività e passività idonee (esclusi strumenti finanziari a termine)	420.960.490,81
Inventario degli strumenti finanziari a termine (esclusi gli strumenti finanziari a termine utilizzati per la copertura delle quote emesse):	
Totale operazioni a termine su valute	0,00
Totale strumenti finanziari a termine - azioni	0,00
Totale strumenti finanziari a termine - tassi	0,00
Totale strumenti finanziari a termine - cambi	0,00
Totale strumenti finanziari a termine - credito	0,00
Totale strumenti finanziari a termine - altre esposizioni	0,00
Inventario degli strumenti finanziari a termine utilizzati per copertura delle quote emesse	0,00
Altre attività (+)	30.094.610,64
Altre passività (-)	-889.725,09
Totale = patrimonio netto	450,165,376,36



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

Società di gestione di portafogli costituita sotto forma di SAS con capitale di 7.500.000 €
Autorizzata dall'Autorité des Marchés Financiers con il numero GP 99011 - RCS 340 902 857 Parigi
12 boulevard de la Madeleine – 75440 Paris Cedex 09 – Francia
Tel.: 33 (0)1 44 51 85 00 - www.am.oddo-bhf.com