



**Dati semestrali al 31 dicembre 2018**

# **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**

## STATO PATRIMONIALE

Elementi dello stato patrimoniale	Importo alla data di chiusura periodica*
a) Attività finanziarie di cui al 1° capoverso della lettera l dell'articolo L. 214-20 del Code monétaire et financier	685.527.097,15
b) Disponibilità presso banche	37.163.106,18
c) Altre attività detenute dall'OICVM	68.527.920,71
d) Totale delle attività detenute dall'OICVM	791.218.124,04
e) Passivo	-2.893.614,39
f) Valore patrimoniale netto	788.324.509,65

\* Gli importi hanno segno positivo o negativo

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

Classe	Tipologia di quote	Patrimonio netto per quota	Numero di quote in circolazione	Valore patrimoniale netto
ODDOBHFA CR EUR C	C1	701.235.653,09	225.345,9370	3.111,81
ODDOBHFA GC EUR C	C2	35.536.644,81	269.127,7970	132,04
ODDOBHFA CN EUR C	C3	24.205.130,66	236.241,0820	102,45
ODDOBHFA DR EUR Di	D1	26.124.356,06	12.082,3190	2.162,19
ODDOBHFA Di	D2	1.222.725,03	13.140,1930	93,05

**PROSPETTO DI COMPOSIZIONE DEL PORTAFOGLIO TITOLI**

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	86,22	85,91
b) Attività finanziarie idonee e strumenti del mercato monetario ammessi alla negoziazione in un altro mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico, i cui emittenti abbiano 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	0,74	0,73
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: altre attività di cui alla lettera II dell'articolo R. 214-11 del Code monétaire et financier	8,58	8,55

**RIPARTIZIONE DEL PATRIMONIO PER VALUTA**

Titoli	Valuta	Importo (EUR)	Percentuale	
			Patrimonio netto	Patrimonio totale
SAFRAN	EUR	46.606.299,00	5,91	5,89
Michelin	EUR	45.715.956,30	5,80	5,78
BioMerie	EUR	45.053.722,50	5,72	5,69
Alstom	EUR	44.445.772,66	5,64	5,62
SEB	EUR	42.306.993,60	5,37	5,35
Ipsen	EUR	39.740.578,90	5,04	5,02
Alten	EUR	38.203.559,20	4,85	4,83
Sodexo PDF	EUR	36.467.759,50	4,63	4,61
STMicroe	EUR	33.413.986,59	4,24	4,22
MTUAeEng	EUR	30.361.636,80	3,85	3,84
IngeniGr	EUR	28.021.557,90	3,55	3,54
Faurecia	EUR	26.884.521,06	3,41	3,40
SopSteGr	EUR	24.836.328,80	3,15	3,14
AkkaTech	EUR	21.654.906,00	2,75	2,74
Valeo	EUR	19.013.929,52	2,41	2,40
Guerbet	EUR	17.829.519,20	2,26	2,25
Vetoquin	EUR	16.931.843,20	2,15	2,14
Krones	EUR	15.035.017,50	1,91	1,90
StelInd	EUR	12.887.447,40	1,63	1,63
Sodexo Re	EUR	9.442.608,00	1,20	1,19
SMCP	EUR	7.314.291,07	0,93	0,92
DassSys	EUR	7.167.432,90	0,91	0,91
Arkema	EUR	7.145.487,04	0,91	0,90
Synergie	EUR	5.929.418,40	0,75	0,75
Soitec	EUR	5.519.549,20	0,70	0,70
Edenred	EUR	5.060.760,77	0,64	0,64
Boiron	EUR	4.885.748,45	0,62	0,62
PirelliC Re	EUR	4.685.685,18	0,59	0,59
Nexans	EUR	4.643.988,75	0,59	0,59
Esker	EUR	4.185.967,50	0,53	0,53
Devoteam	EUR	4.088.782,50	0,52	0,52
Rexel	EUR	3.551.335,20	0,45	0,45
Oeneo	EUR	3.354.479,36	0,43	0,42
SOMFY	EUR	3.306.870,00	0,42	0,42
Tarkett	EUR	3.233.561,28	0,41	0,41
Balyo	EUR	209.641,50	0,03	0,03
<b>TOTALE</b>	<b>EUR</b>	<b>669.136.942,73</b>	<b>84,88</b>	<b>84,57</b>
G4S	GBP	10.582.143,22	1,34	1,34
<b>TOTALE</b>	<b>GBP</b>	<b>10.582.143,22</b>	<b>1,34</b>	<b>1,34</b>
Criteo DR	USD	5.808.011,20	0,74	0,73
<b>TOTALE</b>	<b>USD</b>	<b>5.808.011,20</b>	<b>0,74</b>	<b>0,73</b>

## RIPARTIZIONE DEL PATRIMONIO PER SETTORE ECONOMICO

Settore di attività	Percentuale	
	Patrimonio netto	Patrimonio totale
Prodotti farmaceutici	13,53	13,49
Consulenza e servizi informatici	11,26	11,22
Aeronautica e difesa	9,76	9,73
Gomme e pneumatici	6,39	6,37
Hotel, centri vacanze e crociere	5,82	5,80
Parti di ricambio e attrezzature per automezzi	5,82	5,80
Altri settori	34,38	34,23
<b>TOTALE</b>	<b>86,96</b>	<b>86,64</b>

## RIPARTIZIONE DEL PATRIMONIO PER PAESE DI RESIDENZA DELL'EMITTENTE

Paese	Percentuale	
	Patrimonio netto	Patrimonio totale
FRANCIA	72,28	72,01
GERMANIA	5,76	5,74
PAESI BASSI	4,24	4,22
Altri paesi	4,68	4,67
<b>TOTALE</b>	<b>86,96</b>	<b>86,64</b>

## MOVIMENTI DEL PORTAFOGLIO TITOLI NEL CORSO DEL PERIODO

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	113.026.061,95	154.190.102,47
b) Attività finanziarie idonee e strumenti del mercato monetario ammessi alla negoziazione in un altro mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico, i cui emittenti abbiano 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	5.998.088,23	15.592.948,96
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: altre attività di cui alla lettera II dell'articolo R. 214-11 del Code monétaire et financier	5.212.517,67	0,00

Movimenti verificatisi nel corso del periodo	Movimenti (importo)
Acquisizioni	124.236.667,85
Cessioni	169.783.051,43

## DISTRIBUZIONE NEL CORSO DEL PERIODO

	Classe €	Importo netto unitario €	Credito d'imposta €	Importo lordo unitario €
	D1 CLASSE DR-EUR D1 CLASSE DR-EUR D2 CLASSE DN-EUR D2 CLASSE DN-EUR			
<b>Dividendi da distribuire</b>				
16/10/2018	D1 CLASSE DR-EUR	146,03		146,03
<b>Dividendi distribuiti</b>				

Fondo	ODDO BHF AVENIR (8048)
Data	31/12/2018
Patrimonio netto	788.324.509,65 EUR

categoria	codice titolo	denominazione	valuta	Quantità	Quotazione	valore di mercato	% del patrimonio netto
<b>Disponibilità</b>						<b>35.181.732,38</b>	<b>4,46%</b>
		ODDO & Cie SA	EUR	37.135.441,61	1,00	37.135.441,61	4,71%
			USD	(1.022.100,69)	0,87	-894.226,33	-0,11%
			GBP	24.841,39	1,11	27.664,57	0,00%
		Commissione di performance	EUR	(15,36)	1,00	-15,36	0,00%
		Commissione di gestione	EUR	(1.088.674,08)	1,00	-1.088.674,08	-0,14%
		Altri creditori vari EUR	EUR	(910.698,62)	1,00	-910.698,62	-0,12%
		Altri debitori vari USD	USD	1.042.691,00	0,87	912.240,59	0,12%
<b>OICVM</b>						<b>67.615.680,12</b>	<b>8,58%</b>
	FR0011360171	Oddo Tresorerie 3-6 Mois Cl EUR Cap	EUR	2.960,00	10.658,96	31.550.521,60	4,00%
	FR0010680157	Oddo BHF Jour Cl EUR Cap	EUR	15.154,00	2.379,91	36.065.158,52	4,57%
<b>Azioni e titoli assimilati negoziati su un mercato regolamentato o assimilato</b>						<b>685.527.097,15</b>	<b>86,96%</b>
	FR0013214145	SMCP SA	EUR	543.248,00	13,46	7.314.291,07	0,93%
	FR0000073793	Devoteam SA	EUR	49.561,00	82,50	4.088.782,50	0,52%
	FR0010451203	Rexel SA	EUR	381.864,00	9,30	3.551.335,20	0,45%
	FR0000050809	Sopra Steria Group SA	EUR	307.952,00	80,65	24.836.328,80	3,15%
	FR0000074122	Ste Informatique Industrielle	EUR	622.582,00	20,70	12.887.447,40	1,63%
	FR0010908533	Edenred SA	EUR	157.607,00	32,11	5.060.760,77	0,64%
	FR0013280286	BioMerieux SA	EUR	783.543,00	57,50	45.053.722,50	5,72%
	US2267181046	Criteo SA Sh Spons ADR Repr 1 Sh	USD	292.190,00	22,72	5.808.011,20	0,74%
	FR0000125346	Ingenico Group SA	EUR	565.635,00	49,54	28.021.557,90	3,55%
	FR0004186856	Vetoquinol SA	EUR	333.304,00	50,80	16.931.843,20	2,15%
	FR0000073272	SAFRAN SA	EUR	442.185,00	105,40	46.606.299,00	5,91%
	DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG	EUR	191.677,00	158,40	30.361.636,80	3,85%
	FR0013258399	Balyo SA	EUR	71.550,00	2,93	209.641,50	0,03%
	FR0000121709	SEB SA	EUR	375.062,00	112,80	42.306.993,60	5,37%
	FR0000032658	Synergie SA	EUR	512,00	24,45	5.929.418,40	0,75%
	DE0006335003	Krones AG	EUR	222.741,00	67,50	15.035.017,50	1,91%
	FR0000061129	Boiron SA	EUR	99.811,00	48,95	4.885.748,45	0,62%
	GB00B01FLG62	G4S Plc	GBP	4.824.692,00	1,97	10.582.143,22	1,34%
	FR0013176526	Valeo SA	EUR	745.352,00	25,51	19.013.929,52	2,41%
	FR0013227113	Soitec	EUR	109.082,00	50,60	5.519.549,20	0,70%
	FR0000052680	Oeneo	EUR	384.688,00	8,72	3.354.479,36	0,43%
	FR0000130650	Dassault Systèmes SA	EUR	69.117,00	103,70	7.167.432,90	0,91%
	FR0010259150	Ipsen	EUR	352.154,00	112,85	39.740.578,90	5,04%
	FR0000035818	Esker SA	EUR	71.555,00	58,50	4.185.967,50	0,53%
	FR0013199916	SOMFY SA	EUR	52.490,00	63,00	3.306.870,00	0,42%
	FR0000071946	Alten	EUR	525.496,00	72,70	38.203.559,20	4,85%
	NL0000226223	STMicroelectronics NV	EUR	2.732.133,00	12,23	33.413.986,59	4,24%
	FR0010313833	Arkema	EUR	95.324,00	74,96	7.145.487,04	0,91%
	FR0000044448	Nexans SA	EUR	190.875,00	24,33	4.643.988,75	0,59%
	FR0013353075	Sodexo Reg Prime de Fidelité 2020	EUR	105.504,00	89,50	9.442.608,00	1,20%
	FR0000121261	Michelin SA	EUR	527.289,00	86,70	45.715.956,30	5,80%
	FR0004188670	Tarkett SA	EUR	184.564,00	17,52	3.233.561,28	0,41%
	FR0011532431	Sodexo Prime de Fidelite	EUR	407.461,00	89,50	36.467.759,50	4,63%
	FR0010220475	Alstom	EUR	1.260.158,00	35,27	44.445.772,66	5,64%
	FR0004180537	Akka Technologies SE	EUR	489.930,00	44,20	21.654.906,00	2,75%
	FR0000032526	Guerbet SA	EUR	340.258,00	52,40	17.829.519,20	2,26%
	FR0000121147	Faurecia SA	EUR	812.958,00	33,07	26.884.521,06	3,41%
	IT0005278236	Pirelli & C. SpA Reg	EUR	835.238,00	5,61	4.685.685,18	0,59%
<b>Patrimonio netto</b>						<b>788.324.509,65</b>	<b>100,00%</b>