



Dati semestrali al 31 dicembre 2019

## **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 idonee di cui al 1° capoverso della lettera l dell'articolo L. 214-24-55 del Code monétaire et financier	748.252.989,47
b) Disponibilità presso banche	17.108.769,07
c) Altre attività detenute dall'OICR	67.996.305,87
d) Totale delle attività detenute dall'OICR	833.358.064,41
e) Passivo	-1.562.261,54
f) Valore patrimoniale netto	831.795.802,87

\* Gli importi hanno segno positivo o negativo

## NUMERO DI QUOTE O AZIONI IN CIRCOLAZIONE E VALORE PATRIMONIALE NETTO

Classe	Tipologia di quote	Patrimonio netto per quota	Numero di quote in circolazione	Valore patrimoniale netto
ODDOBHFA CR EUR C	Capitalizzazione	722.634.865,39	176.122,27	4.103,02
ODDOBHFA GC EUR C	Capitalizzazione	40.981.231,89	233.418,37	175,56
ODDOBHFA CN EUR C	Capitalizzazione	36.201.191,04	265.724,19	136,23
ODDOBHFA DR EUR Di	Distribuzione	30.615.506,57	11.184,98	2.737,19
ODDOBHFA Di	Distribuzione	1.363.007,98	11.149,71	122,24

**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	89,77	89,60
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: altre attività di cui alla lettera II dell'articolo R. 214-11 del Code monétaire et financier	8,33	8,31

**RIPARTIZIONE DEL PATRIMONIO PER VALUTA**

Titoli	Valuta	Importo (EUR)	Percentuale	
			Patrimonio netto	Patrimonio totale
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
<b>TOTALE</b>	<b>EUR</b>	<b>734.256.133,78</b>	<b>88,28</b>	<b>88,11</b>
G4S Plc	GBP	12.412.105,69	1,49	1,49
<b>TOTALE</b>	<b>GBP</b>	<b>12.412.105,69</b>	<b>1,49</b>	<b>1,49</b>
<b>TOTALE</b>		<b>746.668.239,47</b>	<b>89,77</b>	<b>89,60</b>

**RIPARTIZIONE DEL PATRIMONIO PER SETTORE ECONOMICO**

Settore di attività	Percentuale	
	Patrimonio netto	Patrimonio totale
Consulenza e servizi informatici	17,38	17,35
Aeronautica e difesa	11,02	11,00
Prodotti farmaceutici	8,38	8,36
Ristoranti	6,11	6,10
Macchine per l'edilizia, macchine per l'agricoltura e autocarri	5,98	5,97
Forniture sanitarie	5,60	5,59
Altri settori	35,30	35,23
<b>TOTALE</b>	<b>89,77</b>	<b>89,60</b>

**RIPARTIZIONE DEL PATRIMONIO PER PAESE DI RESIDENZA**

Paese	Percentuale	
	Patrimonio netto	Patrimonio totale
FRANCIA	71,77	71,63
GERMANIA	5,61	5,60
PAESI BASSI	4,83	4,82
Altri paesi	7,56	7,55
<b>TOTALE</b>	<b>89,77</b>	<b>89,60</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	62.622.863,87	96.976.515,72
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	5.769.624,97
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	14.836.270,00	0,00

Movimenti verificatisi nel corso del periodo	Movimenti (importo)
Acquisizioni	77.459.133,87
Cessioni	102.746.140,69

**DISTRIBUZIONE NEL CORSO DEL PERIODO**

	Classe €	Importo netto unitario €	Credito d'imposta €	Importo lordo unitario €
<b>Distribuzione dei risultati</b>				
<b>Versato</b>				
<b>Da versare</b>				
	D1 CLASSE DR-EUR D2 CLASSE DN-EUR			
<b>Distribuzione delle plusvalenze o minusvalenze</b>				
<b>Versato</b>				
14/10/2019	D1 CLASSE DR-EUR	106,99		106,99
<b>Da versare</b>				
	D1 CLASSE DR-EUR D2 CLASSE DN-EUR			

**PATRIMONIO**

Denominazione dei titoli	Valuta	Qtà Num o nominale	Valore di mercato	% del patrimonio netto
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
Quadiant 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
<b>TOTALE Azioni e titoli assimilati negoziati su un mercato regol. o assim. (tranne warrant e buoni di sottoscriz.)</b>			<b>746.668.239,47</b>	<b>89,76</b>
<b>TOTALE Azioni e titoli assimilati negoziati su un mercato regolam.</b>			<b>746.668.239,47</b>	<b>89,76</b>
Sodexo Prime de Fidélité 2024	EUR	15.000	1.584.750,00	0,19
<b>TOTALE Azioni e titoli assimilati non negoziati su un mercato regolamentato (tranne warrant e buoni di sottoscriz.)</b>			<b>1.584.750,00</b>	<b>0,19</b>
<b>TOTALE Azioni e titoli assimilati non negoz. su un mercato regolam.</b>			<b>1.584.750,00</b>	<b>0,19</b>
<b>TOTALE Azioni e titoli assimilati</b>			<b>748.252.989,47</b>	<b>89,95</b>
Oddo BHF Jour CI EUR Cap	EUR	28.520,217	67.692.449,85	8,14
<b>TOTALE OICVM e FIA a vocazione generale</b>			<b>67.692.449,85</b>	<b>8,14</b>
<b>TOTALE Fondi d'investimento a vocazione generale riservati a non professionisti ed equivalenti di altri Stati membri dell'UE</b>			<b>67.692.449,85</b>	<b>8,14</b>
<b>TOTALE Titoli di OICR</b>			<b>67.692.449,85</b>	<b>8,14</b>
Creditori vari S/R EUR	EUR	-385.491,48	-385.491,48	-0,05



Denominazione dei titoli	Valuta	Qtà Num o nominale	Valore di mercato	% del patrimonio netto
Debitori vari S/R EUR	EUR	303.856,02	303.856,02	0,04
<b>TOTALE Altri debiti e crediti</b>			<b>-81.635,46</b>	<b>-0,01</b>
<b>Totale Debiti e crediti</b>			<b>-81.635,46</b>	<b>-0,01</b>
OddoCie - EUR	EUR	17.022.251,39	17.022.251,39	2,05
OddoCie - GBP	GBP	2.836,51	3.347,37	0,00
OddoCie - USD	USD	88.368,63	78.710,81	0,01
OddoCie - EUR	EUR	4.459,5	4.459,50	0,00
<b>TOTALE Attività</b>			<b>17.108.769,07</b>	<b>2,06</b>
<b>TOTALE disponibilità</b>			<b>17.108.769,07</b>	<b>2,06</b>
Commissione di gestione	EUR	-1.157.040,45	-1.157.040,45	-0,14
Commissione di performance	EUR	-19.729,61	-19.729,61	0,00
<b>TOTALE Spese</b>			<b>-1.176.770,06</b>	<b>-0,14</b>
<b>TOTALE Spese</b>			<b>-1.176.770,06</b>	<b>-0,14</b>
<b>TOTALE Spese</b>			<b>-1.176.770,06</b>	<b>-0,14</b>
<b>TOTALE TESORERIA</b>			<b>15.850.363,55</b>	<b>1,91</b>
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>			<b>831.795.802,87</b>	<b>100,00</b>