



Dati semestrali al 30 settembre 2019

ODDO BHF AVENIR EUROPE

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	2.732.879.982,50
b) Disponibilità presso banche	80.605.877,01
c) Altre attività detenute dall'OICVM	511.618.959,35
d) Totale delle attività detenute dall'OICVM	3.325.104.818,86
e) Passivo	-330.754.098,53
f) Valore patrimoniale netto	2.994.350.720,33

* 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
OdBHFAve CR EUR C	C1	1.322.068.459,47	2.272.138,436	581,86
OdBHFAve CI EUR C	C2	1298 033 095,56	3.502,850	370.564,85
OdBHFAve CN EUR C	C3	268.688.341,03	122.735,105	2.189,17
OdBHFAve GC EUR C	C5	52.119.178,70	312.860,734	166,58
OdBHFAve CR USD H C	C7	13.077.526,99	99.995,098	130,78
OdBHFAve CI USD H C	C8	320.589,71	2,358	135.958,31
OdBHFAve CN C	C9	34.925,20	371,730	93,95
OdBHFAve DR EUR Di	D1	26.309.626,30	198.202,532	132,74
OdBHFAve DI EUR Di	D2	13.670.558,63	128,812	106.127,98
OdBHFAve Di	D3	108,65	1,011	107,46
OdBHFAve CN CHF C	H1	28.310,09	300.000	94,36

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	74,69	67,27
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	14,42	12,98
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	7,50

RIPARTIZIONE DEL PATRIMONIO PER VALUTA

Titoli	Valuta	Importo (EUR)	Percentuale	
			Patrimonio netto	Patrimonio totale
SAFRAN	EUR	176.788.021,50	5,90	5,32
MTUAeEng	EUR	173.414.452,40	5,79	5,22
Alstom	EUR	169.876.739,42	5,67	5,11
Michelin	EUR	169.817.497,60	5,67	5,11
Ipsen	EUR	122.187.364,00	4,08	3,67
STMicroe	EUR	95.313.594,29	3,18	2,87
IngeniGr	EUR	84.564.433,00	2,82	2,54
CarlZeMe	EUR	71.308.016,60	2,38	2,14
BioMerie	EUR	68.250.039,00	2,28	2,05
TeamView Be	EUR	60.395.369,43	2,02	1,82
ASM Re	EUR	52.032.245,76	1,74	1,56
Faurecia	EUR	51.315.998,72	1,71	1,54
SEB	EUR	34.013.159,60	1,14	1,02
Eurofins	EUR	32.992.273,60	1,10	0,99
Sodexo PDF	EUR	30.196.407,00	1,01	0,91
SEB Pr 20	EUR	21.693.467,60	0,72	0,65
Aalberts	EUR	16.747.925,04	0,56	0,50
Konecran	EUR	16.227.542,44	0,54	0,49
Software Re	EUR	15.754.787,82	0,53	0,47
SopSteGr	EUR	15.549.029,10	0,52	0,47
Sodexo Re	EUR	11.296.525,00	0,38	0,34
Worldlin	EUR	10.568.660,70	0,35	0,32
TOTALE	EUR	1.500.303.549,62	50,10	45,12
G4S	GBP	80.723.084,30	2,70	2,43
Homeserv	GBP	70.116.915,77	2,34	2,11
Avast Re	GBP	59.928.799,76	2,00	1,80
WeirGr	GBP	56.400.359,11	1,88	1,70
Savills	GBP	28.732.591,89	0,96	0,86
PageGr	GBP	28.132.928,51	0,94	0,85
AvevaGr Re	GBP	5.484.574,14	0,18	0,16
TOTALE	GBP	329.519.253,48	11,00	9,91
Securita B	SEK	102.286.471,32	3,42	3,08
SKF B	SEK	64.645.686,01	2,16	1,94
ElektaAB B	SEK	53.160.913,06	1,78	1,60
TOTALE	SEK	220.093.070,39	7,35	6,62
Icon	USD	166.114.294,72	5,55	5,00
Allegion	USD	35.873.529,31	1,20	1,08
TOTALE	USD	201.987.824,03	6,75	6,07
VifoPhar Re	CHF	170.897.030,67	5,71	5,14
Daetwyle	CHF	15.744.345,91	0,53	0,47
SonovaHg	CHF	15.280.802,89	0,51	0,46
TOTALE	CHF	201.922.179,47	6,74	6,07

Titoli	Valuta	Importo (EUR)	Percentuale	
			Patrimonio netto	Patrimonio totale
GNSStNord	DKK	153.925.049,05	5,14	4,63
ISS	DKK	32.719.731,20	1,09	0,98
TOTALE	DKK	186.644.780,25	6,23	5,61
CheWoRG	HUF	27.848.204,26	0,93	0,84
TOTALE	HUF	27.848.204,26	0,93	0,84

RIPARTIZIONE DEL PATRIMONIO PER SETTORE ECONOMICO

Settore di attività	Percentuale	
	Patrimonio netto	Patrimonio totale
Aeronautica e difesa	11,69	10,53
Prodotti farmaceutici	10,72	9,65
Attrezzatura sanitaria	9,30	8,37
Servizi commerciali diversi	7,20	6,49
Biotecnologia	6,65	5,99
Macchine per l'edilizia, macchine per l'agricoltura e autocarri	6,22	5,60
Altri settori	37,33	33,62
TOTALE	89,11	80,25

RIPARTIZIONE DEL PATRIMONIO PER PAESE DI RESIDENZA DELL'EMITTENTE

Paese	Percentuale	
	Patrimonio netto	Patrimonio totale
FRANCIA	32,27	29,06
REGNO UNITO	11,00	9,91
GERMANIA	10,72	9,65
Altri paesi	35,12	31,63
TOTALE	89,11	80,25

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	219.128.882,41	394.594.409,73
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	54.375.865,11	90.561.772,21
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	13.276.094,00	4.042.379,00

Movimenti verificatisi nel corso del periodo	Movimenti (importo)
Acquisizioni	286.780.841,52
Cessioni	489.198.560,94

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 DI-EUR D2 CLASSE DI-EUR D3 CLASSE DN-EUR D3 CLASSE DN-EUR			
Dividendi da distribuire				
04/07/2019	D2 CLASSE DI-EUR	372,17		372,17
Dividendi distribuiti				

Fondo	ODDO BHF AVENIR EUROPE (8061)
Data	30/09/2019
Patrimonio netto	2.994.350.720,33 EUR

categoria	codice titolo	denominazione	valuta	Quantità	Quota- zione	valore di mercato	% del patri- monio netto
Disponibilità						76.629.696,54	2,56%
		ODDO & Cie SA	EUR	80.411.027,05	1,00	80.411.027,05	2,69%
			GBP	12.420,67	1,13	14.037,34	0,00%
			SEK	868,56	0,09	81,04	0,00%
			USD	147.892,77	0,92	135.656,55	0,00%
			NOK	2.509,12	0,10	253,39	0,00%
			HUF	57.541,75	0,00	171,81	0,00%
			CHF	39.918,62	0,92	36.729,73	0,00%
			DKK	59.137,65	0,13	7.920,10	0,00%
		Commissione di gestione	EUR	(3.464.161,38)	1,00	-3.464.161,38	-0,12%
			USD	(22.473,73)	0,92	-20.614,32	0,00%
			CHF	(24,48)	0,92	-22,52	0,00%
		BUY USD EUR 15/10/2019 G8	EUR	14.373.023,00	0,92	215.644,54	0,01%
		SELL GBP EUR 15/10/2019	EUR	(80.145.000,00)	1,13	-514.647,48	-0,02%
		ADM OTC - NATIXI EUR	EUR	(190.000,00)	1,00	-190.000,00	-0,01%
		Debitori vari titoli EUR	EUR	8.394.082,20	1,00	8.394.082,20	0,28%
		SELL USD EUR 15/10/2019 G8	EUR	(133.453,00)	0,92	-1.165,96	0,00%
		Creditori vari S/R EUR	EUR	(2.354.026,57)	1,00	-2.354.026,57	-0,08%
		SELL CHF EUR 15/10/2019	EUR	(54.700.000,00)	0,92	-330.158,70	-0,01%
		BUY USD EUR 15/10/2019 G7	EUR	38.000,00	0,92	587,47	0,00%
		Commissione di performance	EUR	(12.589.630,37)	1,00	-12.589.630,37	-0,42%
			USD	(123.244,84)	0,92	-113.047,92	0,00%
			CHF	(6,31)	0,92	-5,81	0,00%
		ADM OTC - CALYON EUR	EUR	460.000,00	1,00	460.000,00	0,02%
		Altri debitori vari EUR	EUR	2.030.899,97	1,00	2.030.899,97	0,07%
		Debitori vari titoli CHF	CHF	128.163,27	0,92	117.924,98	0,00%
		SELL SEK EUR 15/10/2019	EUR	(586.745.895,00)	0,09	246.230,70	0,01%
		SELL DKK EUR 15/10/2019	EUR	(336.000.000,00)	0,13	672,71	0,00%
		SELL USD EUR 15/10/2019	EUR	(61.025.000,00)	0,92	-975.280,08	-0,03%
		ADM OTC - BHFbk Ffm	EUR	70.000,00	1,00	70.000,00	0,00%
		DebDiv Titres GBP	GBP	2.361.130,18	1,13	2.668.453,95	0,09%
		ADM OTC - SOGENE EUR	EUR	600.000,00	1,00	600.000,00	0,02%
		Debitori vari S/R EUR	EUR	595.051,49	1,00	595.051,49	0,02%
		Altri creditori vari GBP	GBP	(1.800.700,00)	1,13	-2.035.078,40	-0,07%
		BUY CHF EUR 15/10/2019 G1	EUR	30.700,00	0,92	208,93	0,00%
		BUY USD EUR 15/10/2019 G9	EUR	348.800,00	0,92	5.392,36	0,00%
		ADM OTC - BNP EUR	EUR	80.000,00	1,00	80.000,00	0,00%
	GB0030232317	Page Gr Plc	GBP	9.795.498,00	-	942.651,05	0,03%
	GB00B01FLG62	G4S Plc	GBP	34.534.782,00	-	1.401.170,37	0,05%
	GB00BDD85M81	Avast PLC Reg	USD	13.072.980,00	-	527.619,81	0,02%
	GB00B135BJ46	Savills Plc	GBP	2.889.032,00	-	161.620,82	0,01%
	IE00BFRT3W74	Allegion PLC	USD	377.321,00	-	93.447,69	0,00%
Azioni e titoli assimilati negoziati su un mercato regolamentato o assimilato						2.668.318.861,50	89,11%
	GB0030232317	Page Gr Plc	GBP	5.667.778,00	4,39	28.132.928,51	0,94%
	GB00B01FLG62	G4S Plc	GBP	37.751.728,00	1,89	80.723.084,30	2,70%
	DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG	EUR	711.298,00	243,80	173.414.452,40	5,79%
	FR0010220475	Alstom	EUR	4.466.914,00	38,03	169.876.739,42	5,67%
	SE0000163594	Securitas AB B	SEK	7.269.697,00	150,80	102.286.471,32	3,42%
	FI0009005870	Konecranes Plc	EUR	551.582,00	29,42	16.227.542,44	0,54%
	FR0000125346	Ingenico Group SA	EUR	944.854,00	89,50	84.564.433,00	2,82%
	FR0000121147	Faurecia SE	EUR	1.179.136,00	43,52	51.315.998,72	1,71%

GB00BDD85M81	Avast PLC Reg	GBP	13.666.713,00	3,88	59.928.799,76	2,00%
IE0005711209	Icon Plc	USD	1.229.115,00	147,34	166.114.294,72	5,55%
NL0000334118	ASM Intl NV Reg	EUR	615.912,00	84,48	52.032.245,76	1,74%
SE0000163628	Elektro AB Shares B	SEK	4.392.906,00	129,70	53.160.913,06	1,78%
FR0013295235	SEB SA Pref Prime Fidelité 2020	EUR	155.732,00	139,30	21.693.467,60	0,72%
FR0011532431	Sodexo Prime de Fidelite	EUR	293.169,00	103,00	30.196.407,00	1,01%
HU0000123096	Chemical Wks Richt Gedeon Plc	HUF	1.876.585,00	4.970,00	27.848.204,26	0,93%
NL0000226223	STMicroelectronics NV	EUR	5.371.293,00	17,75	95.313.594,29	3,18%
DE000A2GS401	Software AG Reg	EUR	624.942,00	25,21	15.754.787,82	0,53%
FR0000121709	SEB SA	EUR	244.172,00	139,30	34.013.159,60	1,14%
FR0000121261	Michelin SA	EUR	1.658.374,00	102,40	169.817.497,60	5,67%
CH0364749348	Vifor Pharma AG Reg	CHF	1.164.844,00	159,45	170.897.030,67	5,71%
FR0000050809	Sopra Steria Group SA	EUR	136.037,00	114,30	15.549.029,10	0,52%
FR0011981968	Worldline SA	EUR	182.533,00	57,90	10.568.660,70	0,35%
CH0030486770	Daetwyler Holding AG	CHF	105.365,00	162,40	15.744.345,91	0,53%
FR0013280286	BioMerieux SA	EUR	899.210,00	75,90	68.250.039,00	2,28%
GB00B135BJ46	Savills Plc	GBP	2.889.032,00	8,80	28.732.591,89	0,96%
SE0000108227	SKF AB B	SEK	4.258.449,00	162,70	64.645.686,01	2,16%
IE00BFRT3W74	Allegion PLC	USD	377.321,00	103,65	35.873.529,31	1,20%
CH0012549785	Sonova Holding AG	CHF	71.584,00	232,00	15.280.802,89	0,51%
DK0060542181	ISS A/S	DKK	1.441.363,00	169,50	32.719.731,20	1,09%
FR0013353075	Sodexo Reg Prime de Fidelité 2020	EUR	109.675,00	103,00	11.296.525,00	0,38%
DE000A2YN900	TeamViewer AG Bearer	EUR	2.446.147,00	24,69	60.395.369,43	2,02%
GB00BYTTFB60	Homeserve Plc	GBP	5.231.164,00	11,86	70.116.915,77	2,34%
GB00BBG9VN75	Aveva Group Plc Reg	GBP	131.160,00	37,00	5.484.574,14	0,18%
FR0010259150	Ipsen	EUR	1.402.840,00	87,10	122.187.364,00	4,08%
FR0000073272	SAFRAN SA	EUR	1.223.870,00	144,45	176.788.021,50	5,90%
GB0009465807	Weir Group Plc	GBP	3.500.861,00	14,26	56.400.359,11	1,88%
FR0000038259	Eurofins Scientific SA	EUR	77.374,00	426,40	32.992.273,60	1,10%
NL0000852564	Aalberts NV	EUR	460.614,00	36,36	16.747.925,04	0,56%
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec AG	EUR	681.721,00	104,60	71.308.016,60	2,38%
DK0010272632	GN Store Nord Ltd	DKK	4.132.774,00	278,10	153.925.049,05	5,14%
OICVM					184.841.041,29	6,17%
FR0010680157	Oddo BHF Jour CI EUR Cap	EUR	77.817,32	2.375,32	184.841.041,29	6,17%
Azioni e titoli assimilati non negoziati su un mercato regolamentato					64.561.121,00	2,16%
FR0013436029	Sodexo Prime de Fidelite 2024	EUR	626.807,00	103,00	64.561.121,00	2,16%
Patrimonio netto					2.994.350.720,33	100,00%