



Dati semestrali al 31 dicembre 2018

Oddo BHF Avenir Euro

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 I dell'articolo L. 214-20 del Code monétaire et financier	433.007.607,52
b) Disponibilità presso banche	30.577.002,09
c) Altre attività detenute dall'OICVM	43.974.087,61
d) Totale delle attività detenute dall'OICVM	507.558.697,22
e) Passivo	-12.618.348,12
f) Valore patrimoniale netto	494.940.349,10

* 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
OddBHFAv CR EUR C	C1	242.477.071,88	1.001.701,3200	242,06
OddBHFAv CI EUR C	C2	132.954.521,81	484,0550	274.668,21
OddBHFAv P EURO C	C3	79.263.747,60	54.120,7150	1.464,57
OddBHFAv GC EUR C	C4	8.037.030,48	59.563,6710	134,93
OddBHFAv CN EUR C	C7	32.207.977,33	391.163,4120	82,33

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	83,58	81,50
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	3,91	3,81
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	6,45	6,29

RIPARTIZIONE DEL PATRIMONIO PER VALUTA

Titoli	Valuta	Importo (EUR)	Percentuale	
			Patrimonio netto	Patrimonio totale
SAFRAN	EUR	29.571.234,80	5,97	5,83
Alstom	EUR	28.208.487,49	5,70	5,56
MTUAeEng	EUR	27.642.067,20	5,58	5,45
Ipsen	EUR	27.063.009,90	5,47	5,33
Michelin	EUR	25.490.320,20	5,15	5,02
CarlZeMe	EUR	18.404.732,70	3,72	3,63
BioMerie	EUR	17.774.170,00	3,59	3,50
SEB Pr 20	EUR	16.435.862,40	3,32	3,24
STMicroe	EUR	16.200.836,40	3,27	3,19
PirelliC Re	EUR	11.734.683,84	2,37	2,31
Sodexo Re	EUR	10.770.609,00	2,18	2,12
DeLonghi	EUR	10.344.302,80	2,09	2,04
Faurecia	EUR	10.292.078,47	2,08	2,03
Sodexo PDF	EUR	10.267.977,00	2,07	2,02
SEB	EUR	9.898.764,00	2,00	1,95
IngeniGr	EUR	9.366.577,34	1,89	1,85
Alten	EUR	8.944.499,10	1,81	1,76
Barco	EUR	8.464.059,80	1,71	1,67
TotaProd	EUR	8.382.694,89	1,69	1,65
Konecran	EUR	8.146.698,56	1,65	1,61
Krones	EUR	7.833.915,00	1,58	1,54
JOSTWerk	EUR	7.732.797,60	1,56	1,52
SopSteGr	EUR	7.341.488,85	1,48	1,45
TechGym	EUR	6.595.495,92	1,33	1,30
Palfinge	EUR	6.184.165,20	1,25	1,22
KionGr	EUR	5.993.903,63	1,21	1,18
Biesse	EUR	5.018.327,41	1,01	0,99
KoeBauer	EUR	4.959.401,00	1,00	0,98
Valmet	EUR	4.571.757,30	0,92	0,90
Fluidra	EUR	4.512.573,23	0,91	0,89
ASM Re	EUR	4.237.354,80	0,86	0,83
Sodexo	EUR	4.033.407,00	0,81	0,79
Andritz	EUR	3.947.607,40	0,8	0,78
DassSys	EUR	3.782.250,10	0,76	0,75
BESemiln Re	EUR	2.921.113,11	0,59	0,58
Waertsil	EUR	2.557.346,96	0,52	0,50
OriEnter	EUR	2.368.054,29	0,48	0,47
DrHoenle	EUR	1.790.901,00	0,36	0,35
TOTALE	EUR	399.785.525,69	80,77	78,77
G4S	GBP	6.640.318,50	1,34	1,31
WeirGr	GBP	4.606.019,45	0,93	0,91
Avast Re	GBP	1.553.877,21	0,31	0,31

Titoli	Valuta	Importo (EUR)	Percentuale	
			Patrimonio netto	Patrimonio totale
TOTALE	GBP	12.800.215,16	2,59	2,52
Icon	USD	11.455.941,73	2,31	2,26
TOTALE	USD	11.455.941,73	2,31	2,26
VifoPhar Re	CHF	7.459.193,38	1,51	1,47
SIGCombi Re	CHF	412.994,99	0,08	0,08
TOTALE	CHF	7.872.188,37	1,59	1,55
Securita B	SEK	561.595,58	0,11	0,11
TOTALE	SEK	561.595,58	0,11	0,11
ISS	DKK	532.140,99	0,11	0,10
TOTALE	DKK	532.140,99	0,11	0,10

RIPARTIZIONE DEL PATRIMONIO PER SETTORE ECONOMICO

Settore di attività	Percentuale	
	Patrimonio netto	Patrimonio totale
Prodotti farmaceutici	12,91	12,55
Aeronautica e difesa	11,56	11,27
Macchinari industriali	8,74	8,52
Gomme e pneumatici	7,52	7,33
Apparecchi domestici	7,41	7,23
Apparecchiature elettriche pesanti	5,70	5,56
Altri settori	33,65	32,85
TOTALE	87,49	85,31

RIPARTIZIONE DEL PATRIMONIO PER PAESE DI RESIDENZA DELL'EMITTENTE

Paese	Percentuale	
	Patrimonio netto	Patrimonio totale
FRANCIA	44,29	43,19
GERMANIA	15,02	14,65
ITALIA	6,81	6,64
Altri paesi	21,37	20,83
TOTALE	87,49	85,31

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	49.874.443,81	74.783.451,42
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	447.712,85	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	8.938.082,50	0,00

Movimenti verificatisi nel corso del periodo	Movimenti (importo)
Acquisizioni	59.260.239,16
Cessioni	74.783.451,42

Fondo	ODDO BHF AVENIR EURO (8056)
Data	31/12/2018
Patrimonio netto	494.940.349,1 EUR

categoria	codice titolo	denominazione	valuta	Quantità	Quotazione	valore di mercato	% del patrimonio netto
Disponibilità						29.999.158,73	6,12%
		ODDO & Cie SA	EUR	30.505.501,10	1,00	30.505.501,10	6,22%
			USD	70.691,69	0,87	61.847,50	0,01%
			CHF	496,66	0,89	440,92	0,00%
			GBP	2.040,97	1,11	2.272,92	0,00%
			SEK	60.089,67	0,10	5.925,00	0,00%
			DKK	7.570,00	0,13	1.014,65	0,00%
		Commissione di performance	EUR	(674,19)	1,00	-674,19	0,00%
		Commissione di gestione	EUR	(632.506,12)	1,00	-632.506,12	-0,13%
		ADM OTC - JPMORG EUR	EUR	(20.000,00)	1,00	-20.000,00	0,00%
		SELL GBP EUR 15/01/2019	EUR	(6.274.000,00)	1,11	4.072,23	0,00%
		SELL CHF EUR 15/01/2019	EUR	(2.256.000,00)	0,89	-631,67	0,00%
		SELL USD EUR 15/01/2019	EUR	(3.407.000,00)	0,87	12.881,01	0,00%
	IE00B1WV4493	Origin Enterprises Plc	EUR	413.273,00	-	59.015,38	0,01%
OICVM						31.933.582,85	6,51%
	FR0011360171	Oddo Tresorerie 3-6 Mois CI EUR Cap	EUR	800,00	10.658,96	8.527.168,00	1,74%
	FR0010680157	Oddo BHF Jour CI EUR Cap	EUR	9.835,00	2.379,91	23.406.414,85	4,77%
Azioni e titoli assimilati negoziati su un mercato regolamentato o assimilato						428.435.850,22	87,37%
	AT0000758305	Palfinger AG	EUR	278.566,00	22,20	6.184.165,20	1,26%
	DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG	EUR	174.508,00	158,40	27.642.067,20	5,64%
	FR0010259150	Ipsen	EUR	239.814,00	112,85	27.063.009,90	5,52%
	FR0000125346	Ingenico Group SA	EUR	189.071,00	49,54	9.366.577,34	1,91%
	IT0005278236	Pirelli & C. SpA Reg	EUR	2.091.744,00	5,61	11.734.683,84	2,39%
	SE0000163594	Securitas AB B	SEK	40.039,00	142,25	561.595,58	0,11%
	IE00B1WV4493	Origin Enterprises Plc	EUR	413.273,00	5,73	2.368.054,29	0,48%
	FR0000071946	Alten	EUR	123.033,00	72,70	8.944.499,10	1,82%
	FR0000050809	Sopra Steria Group SA	EUR	91.029,00	80,65	7.341.488,85	1,50%
	FR0000121147	Faurecia SA	EUR	311.221,00	33,07	10.292.078,47	2,10%
	DE000KGX8881	Kion Group AG	EUR	135.211,00	44,33	5.993.903,63	1,22%
	ES0137650018	Fluidra SA	EUR	460.937,00	9,79	4.512.573,23	0,92%
	FI0009003727	Waertsilae Oyj Abp	EUR	184.048,00	13,90	2.557.346,96	0,52%
	FR0010220475	Alstom	EUR	799.787,00	35,27	28.208.487,49	5,75%
	NL0000334118	ASM Intl NV Reg	EUR	117.054,00	36,20	4.237.354,80	0,86%
	BE0003790079	Barco NV	EUR	85.582,00	98,90	8.464.059,80	1,73%
	FR0000121709	SEB SA	EUR	87.755,00	112,80	9.898.764,00	2,02%
	CH0435377954	SIG Combibloc Services AG Reg	CHF	44.475,00	10,46	412.994,99	0,08%
	CH0364749348	Vifor Pharma AG Reg	CHF	78.599,00	106,90	7.459.193,38	1,52%
	DE0007193500	Koenig & Bauer AG	EUR	135.874,00	36,50	4.959.401,00	1,01%
	FR0013295235	SEB SA Pref Prime Fidelité 2020	EUR	145.708,00	112,80	16.435.862,40	3,35%
	FR0000121261	Michelin SA	EUR	294.006,00	86,70	25.490.320,20	5,20%
	GB0009465807	Weir Group Plc	GBP	318.642,00	12,98	4.606.019,45	0,94%
	IE0005711209	Icon Plc	USD	101.340,00	129,21	11.455.941,73	2,34%
	AT0000730007	Andritz AG	EUR	98.395,00	40,12	3.947.607,40	0,81%
	DE000JST4000	JOST Werke AG	EUR	292.909,00	26,40	7.732.797,60	1,58%
	FI0009005870	Konecranes Plc	EUR	308.704,00	26,39	8.146.698,56	1,66%
	FR0000073272	SAFRAN SA	EUR	280.562,00	105,40	29.571.234,80	6,03%
	FR0013280286	BioMerieux SA	EUR	309.116,00	57,50	17.774.170,00	3,62%
	GB00BD85M81	Avast PLC Reg	GBP	491.304,00	2,84	1.553.877,21	0,32%
	DE0006335003	Krones AG	EUR	116.058,00	67,50	7.833.915,00	1,60%
	FR0000121220	Sodexo	EUR	45.066,00	89,50	4.033.407,00	0,82%
	FR0000130650	Dassault Systèmes SA	EUR	36.473,00	103,70	3.782.250,10	0,77%
	NL0012866412	BE Semiconductor Industries NV Reg	EUR	158.086,00	18,48	2.921.113,11	0,60%
	NL0000226223	STMicroelectronics NV	EUR	1.324.680,00	12,23	16.200.836,40	3,30%
	DE0005313704	Carl Zeiss Meditec AG	EUR	269.469,00	68,30	18.404.732,70	3,75%
	DE0005157101	Dr Hoenle AG	EUR	41.265,00	43,40	1.790.901,00	0,37%
	DK0060542181	ISS A/S	DKK	21.808,00	182,05	532.140,99	0,11%
	IT0003097257	Biesse SpA	EUR	292.273,00	17,17	5.018.327,41	1,02%
	IT0005162406	Technogym SpA	EUR	704.647,00	9,36	6.595.495,92	1,35%
	FR0011532431	Sodexo Prime de Fidelite	EUR	114.726,00	89,50	10.267.977,00	2,09%
	FR0013353075	Sodexo Reg Prime de Fidelité 2020	EUR	120.342,00	89,50	10.770.609,00	2,20%
	GB00B01FLG62	G4S Plc	GBP	3.027.505,00	1,97	6.640.318,50	1,35%
	IE00B1HDWM43	Total Produce Plc	EUR	5.924.166,00	1,42	8.382.694,89	1,71%
	IT0003115950	De'Longhi SpA	EUR	468.068,00	22,10	10.344.302,80	2,11%
Patrimonio netto						100,00%	