



**ODDO BHF**  
ASSET MANAGEMENT

# *Dati semestrali*

**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

**30 SETTEMBRE 2024**

# ODDO BHF AVENIR EUROPE

## STATO PATRIMONIALE IN EUR

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. 214-20 del Code monétaire et financier	1.345.033.254,24
b) Disponibilità presso banche	28.463.798,26
c) Altre attività detenute dall'OICVM	92.417.764,61
d) Totale delle attività detenute dall'OICVM	1.465.914.817,11
e) Passivo	-2.975.065,21
f) Valore patrimoniale netto	1.462.939.751,90

\* 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)
FR0010251108	CLASSE CI-EUR	Capitalizzabile	EUR	335.098.007,39	772,872	433.575,03
FR0014000DI1	Classe CM-EUR	Capitalizzabile	EUR	76.016.126,60	746,290	101.858,69
FR0013335791	CLASSE CN-CHF (H)	Capitalizzabile	CHF	1.452.660,32	11.917,461	121,89
FR0011036920	CLASSE CN-EUR	Capitalizzabile	EUR	125.642.670,90	48.639,787	2.583,12
FR0000974149	CLASSE CR-EUR	Capitalizzabile	EUR	848.272.127,06	1.295.602,500	654,73
FR0012224640	CLASSE CR-USD (H)	Capitalizzabile	USD	3.398.724,34	21.253,007	159,91
FR0013312071	CLASSE DI-EUR	Distribuibile	EUR	16.895.073,13	161,313	104.734,72
FR0011380070	CLASSE DR-EUR	Distribuibile	EUR	2.398.607,44	19.082,285	125,69
FR0011603901	CLASSE GC-EUR	Capitalizzabile	EUR	53.765.754,72	273.422,079	196,64

## ODDO BHF AVENIR EUROPE

### 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	81,91	81,75
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	10,03	10,00
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	6,23	6,22

### 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	154.238.177,18	213.067.123,85
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	8.687.849,51	22.337.900,44
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	72.797.600,00	63.794.900,00

Movimenti verificatisi nel corso del periodo	Movimenti (importo)
Acquisizioni	235.723.626,69
Cessioni	299.199.924,29

## ODDO BHF AVENIR EUROPE

### DISTRIBUZIONE NEL CORSO DEL PERIODO

	Classe	Importo netto unitario	Credito d'imposta	Importo lordo unitario
<b>Dividendi distribuiti</b>				
17/07/2024	CLASSE DI-EUR	3.992,24	0,00	3.992,24
17/07/2024	CLASSE DR-EUR	4,81	0,00	4,81
<b>Dividendi da distribuire</b>				

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

Valuta	Importo (EUR)	Percentuale	
		Patrimonio netto	Patrimonio totale
EUR	890.860.654,94	60,90	60,77
Sterlina britannica	131.346.309,17	8,98	8,96
Corona svedese	93.546.036,36	6,39	6,38
Dollaro statunitense	84.288.167,97	5,76	5,75
Corona danese	82.595.756,71	5,65	5,63
Fiorino ungherese	36.340.937,59	2,48	2,48
Franco svizzero	26.055.391,50	1,78	1,78
<b>Totale</b>	<b>1.345.033.254,24</b>	<b>91,94</b>	<b>91,75</b>

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

Settore di attività	Percentuale	
	Patrimonio netto	Patrimonio totale
Macchinari industriali	13,03	13,01
Aeronautica e difesa	12,62	12,60
Forniture sanitarie	11,13	11,11
Prodotti farmaceutici	8,74	8,73
Macchine per l'edilizia, macchinari agricoli e autocarri	7,30	7,28
Apparecchi domestici	7,24	7,22
Biotechologia	5,09	5,08
Ristoranti	4,53	4,52
Conglomerati di beni di consumo	3,92	3,91
Servizi commerciali diversi	3,40	3,40
Attrezzature per la fabbricazione di semiconduttori	2,71	2,70
Metalli e minerali diversificati	2,24	2,23
Elettronica di consumo	2,14	2,14
Componenti e apparecchiature elettriche	2,04	2,03
Attrezzatura sanitaria	1,76	1,75
Apparecchiature di comunicazione	1,10	1,09
Strumenti e apparecchiature elettronici	0,93	0,93
Elettronica per ufficio	0,66	0,66
Pubblicità	0,55	0,55
Semiconduttori	0,49	0,49
Articoli per il tempo libero e giocattoli	0,32	0,32
<b>Totale</b>	<b>91,94</b>	<b>91,75</b>

## ODDO BHF AVENIR EUROPE

### 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	28,25	28,19
Germania	14,78	14,75
Regno Unito	8,98	8,96
Finlandia	6,78	6,76
Svezia	6,39	6,38
Irlanda	5,76	5,75
Danimarca	5,65	5,63
Italia	3,29	3,29
Paesi Bassi	3,19	3,19
Austria	2,79	2,78
Ungheria	2,48	2,48
Spagna	1,82	1,81
Svizzera	1,78	1,78
<b>Totale</b>	<b>91,94</b>	<b>91,75</b>

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

Tipologia di attività	Percentuale	
	Patrimonio netto	Patrimonio totale
<b>Quote di OICR</b>	<b>6,23</b>	<b>6,22</b>
OICVM ed equivalenti di altri Stati membri dell'Unione europea	0,00	0,00
FIA ed equivalenti di altri Stati membri dell'Unione europea	6,23	6,22
Altri OICR e fondi d'investimento	0,00	0,00
<b>Altre attività</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Totale</b>	<b>6,23</b>	<b>6,22</b>

# ODDO BHF AVENIR EUROPE

## COMMISSIONE DI PERFORMANCE

<b>CLASSE CI-EUR</b>	<b>30/09/2024</b>	
Commissione di performance (variabile)		10,98
Percentuale della commissione di performance		0,00
<b>Classe CM-EUR</b>	<b>30/09/2024</b>	
Commissione di performance (variabile)		0,00
Percentuale della commissione di performance		0,00
<b>CLASSE CN-CHF (H)</b>	<b>30/09/2024</b>	
Commissione di performance (variabile)		0,00
Percentuale della commissione di performance		0,00
<b>CLASSE CN-EUR</b>	<b>30/09/2024</b>	
Commissione di performance (variabile)		0,00
Percentuale della commissione di performance		0,00
<b>CLASSE CR-EUR</b>	<b>30/09/2024</b>	
Commissione di performance (variabile)		0,00
Percentuale della commissione di performance		0,00
<b>CLASSE CR-USD (H)</b>	<b>30/09/2024</b>	
Commissione di performance (variabile)		0,00
Percentuale della commissione di performance		0,00
<b>CLASSE DI-EUR</b>	<b>30/09/2024</b>	
Commissione di performance (variabile)		0,00
Percentuale della commissione di performance		0,00
<b>CLASSE DN-EUR</b>	<b>30/09/2024</b>	
Commissione di performance (variabile)		0,00
Percentuale della commissione di performance		0,00
<b>CLASSE DR-EUR</b>	<b>30/09/2024</b>	
Commissione di performance (variabile)		0,00
Percentuale della commissione di performance		0,00
<b>CLASSE GC-EUR</b>	<b>30/09/2024</b>	
Commissione di performance (variabile)		0,00
Percentuale della commissione di performance		0,00

## ODDO BHF AVENIR EUROPE

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

Strumenti	Valuta	Quantità	Importo	% patrimonio netto
<b>Azioni e titoli assimilati</b>			<b>1.345.033.254,24</b>	<b>91,94</b>
<b>Azioni e titoli assimilati negoziati su un mercato regolamentato o assimilato</b>			<b>1.345.033.254,24</b>	<b>91,94</b>
Apparecchi domestici			105.881.584,38	7,24
De'Longhi SpA	EUR	1.743.435	48.153.674,70	3,29
Electrolux Professional AB B Reg	SEK	1.256.431	7.445.612,18	0,51
SEB SA	EUR	143.211	14.679.127,50	1,00
SEB SA Pref	EUR	347.348	35.603.170,00	2,44
Biotecnologia			74.457.882,57	5,09
Icon Plc	USD	289.282	74.457.882,57	5,09
Componenti e apparecchiature elettriche			29.817.065,95	2,04
Rexel SA	EUR	1.148.135	29.817.065,95	2,04
Conglomerati di beni di consumo			57.306.662,33	3,92
Smiths Group Plc Reg	GBP	2.843.962	57.306.662,33	3,92
Elettronica per ufficio			9.703.049,21	0,66
Aixtron SE Reg	EUR	608.151	9.703.049,21	0,66
Elettronica di consumo			31.364.107,94	2,14
GN Store Nord Ltd	DKK	1.561.314	31.364.107,94	2,14
Macchine per l'edilizia, macchinari agricoli e autocarri			106.777.644,93	7,30
Kion Group AG	EUR	524.423	18.517.376,13	1,27
Metso Outotec Oyj	EUR	9.193.778	88.260.268,80	6,03
Apparecchiature di comunicazione			16.041.884,08	1,10
Allegion PLC	USD	75.292	9.830.285,40	0,67
Dormakaba Holding AG	CHF	9.340	6.211.598,68	0,43
Strumenti e apparecchiature elettronici			13.601.792,02	0,93
Comet Holding AG Reg	CHF	38.390	13.601.792,02	0,93
Attrezzatura sanitaria			25.690.395,50	1,76
Carl Zeiss Meditec AG	EUR	72.471	5.156.311,65	0,35
Elekta AB Shares B	SEK	3.206.637	20.534.083,85	1,41
Attrezzature per la fabbricazione di semiconduttori			39.598.261,60	2,71
ASM Intl NV Reg	EUR	54.875	32.343.325,00	2,21
BE Semiconductor Industries NV Reg	EUR	63.892	7.254.936,60	0,50
Forniture sanitarie			162.877.227,90	11,13
Arjo AB B Reg	SEK	3.343.081	13.223.172,39	0,90
BioMerieux SA	EUR	765.456	82.363.065,60	5,63
ConvaTec Group Plc Reg	GBP	9.952.210	27.145.237,87	1,85
Gerresheimer AG	EUR	235.685	18.854.800,00	1,29
Medmix AG	CHF	568.226	6.242.000,80	0,43
Smith & Nephew Plc	GBP	1.081.557	15.048.951,24	1,03
Aeronautica e difesa			184.661.636,33	12,62
MTU Aero Engines AG	EUR	276.223	77.342.440,00	5,28
Rolls-Royce Holdings PLC	GBP	5.027.173	31.845.457,73	2,18
SAFRAN SA	EUR	357.526	75.473.738,60	5,16
Macchinari industriali			190.668.486,08	13,03
Andritz AG	EUR	640.546	40.770.752,90	2,79

## ODDO BHF AVENIR EUROPE

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

Strumenti	Valuta	Quantità	Importo	% patrimonio netto
GEA Group AG	EUR	937.380	41.207.224,80	2,81
Krones AG	EUR	352.685	45.496.365,00	3,11
SKF AB B	SEK	2.929.690	52.343.167,94	3,58
Valmet Oyj	EUR	377.294	10.850.975,44	0,74
Metalli e minerali diversificati			32.754.247,25	2,24
FLSmidth & Co AS B	DKK	643.568	32.754.247,25	2,24
Articoli per il tempo libero e giocattoli			4.652.553,50	0,32
Fluidra SA	EUR	197.981	4.652.553,50	0,32
Prodotti farmaceutici			127.927.263,81	8,74
Almirall SA	EUR	2.506.330	21.905.324,20	1,50
Bavarian Nordic A/S	DKK	594.996	18.477.401,52	1,26
Chemical Wks Richt Gedeon Plc	HUF	1.313.158	36.340.937,59	2,48
Ipsen	EUR	463.381	51.203.600,50	3,50
Pubblicità			8.089.716,00	0,55
Publicis Groupe SA	EUR	82.380	8.089.716,00	0,55
Ristoranti			66.213.117,60	4,53
Sodexo	EUR	899.024	66.213.117,60	4,53
Semiconduttori			7.128.315,35	0,49
STMicroelectronics NV	EUR	267.479	7.128.315,35	0,49
Servizi commerciali diversi			49.820.359,91	3,40
Edenred SA	EUR	711.719	24.212.680,38	1,65
Pluxee NV	EUR	1.352.185	25.607.679,53	1,75
<b>Quote di OICR e fondi d'investimento</b>			<b>91.166.988,20</b>	<b>6,23</b>
<b>FIA ed equivalenti di altri Stati membri dell'Unione europea</b>			<b>91.166.988,20</b>	<b>6,23</b>
Oddo BHF Money Market CI EUR Cap	EUR	1.751.863,724	91.166.988,20	6,23
<b>Totale</b>			<b>1.436.200.242,4</b>	<b>98,17</b>

### 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 (*)
<b>Totale</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00</b>

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



## ODDO BHF AVENIR EUROPE

### 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	+/-
<b>Futures</b>				
Sub-totale		0,00	0,00	0,00
<b>Opzioni</b>				
Sub-totale		0,00	0,00	0,00
<b>Swap</b>				
Sub-totale		0,00	0,00	0,00
<b>Altri strumenti</b>				
Sub-totale		0,00	0,00	0,00
<b>Totale</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

(\*) 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	+/-
<b>Futures</b>				
Sub-totale		0,00	0,00	0,00
<b>Opzioni</b>				
Sub-totale		0,00	0,00	0,00
<b>Swap</b>				
Sub-totale		0,00	0,00	0,00
<b>Altri strumenti</b>				
Sub-totale		0,00	0,00	0,00
<b>Totale</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

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

## ODDO BHF AVENIR EUROPE

### 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
<b>Totale</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

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

### 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
<b>Totale</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

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

## ODDO BHF AVENIR EUROPE

### 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	+/-
<b>Futures</b>				
Sub-totale		0,00	0,00	0,00
<b>Opzioni</b>				
Sub-totale		0,00	0,00	0,00
<b>Swap</b>				
Sub-totale		0,00	0,00	0,00
<b>Altri strumenti</b>				
Sub-totale		0,00	0,00	0,00
<b>Totale</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

(\*) 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 (*)	
H A/V CHF EUR 111024	0,00	587,10	CHF	1.472.408,01	EUR	-1.472.995,11	FR0013335791
H A/V USD EUR 111024	0,00	32.619,76	USD	3.371.719,13	EUR	-3.404.338,89	FR0012224640
H V/A CHF EUR 111024	0,00	418,37	EUR	58.339,75	CHF	-58.758,12	FR0013335791
H V/A USD EUR 111024	236,25	0,00	EUR	70.776,38	USD	-70.540,13	FR0012224640
<b>Totale</b>	<b>236,25</b>	<b>33.625,23</b>		<b>4.973.243,27</b>		<b>-5.006.632,25</b>	

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

## ODDO BHF AVENIR EUROPE

### 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	+/-	
<b>Futures</b>					
Sub-totale		0,00	0,00	0,00	
<b>Opzioni</b>					
Sub-totale		0,00	0,00	0,00	
<b>Swap</b>					
Sub-totale		0,00	0,00	0,00	
<b>Altri strumenti</b>					
Sub-totale		0,00	0,00	0,00	
<b>Totale</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	

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

### SINTESI DELL'INVENTARIO

	Valore corrente presentato in bilancio
<b>Inventario totale delle attività e passività idonee (esclusi strumenti finanziari a termine)</b>	1.436.200.242,44
<b>Inventario degli strumenti finanziari a termine (esclusi gli strumenti finanziari a termine utilizzati per copertura delle quote emesse):</b>	
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
<b>Inventario degli strumenti finanziari a termine utilizzati per copertura delle quote emesse</b>	-33.388,98
<b>Altre attività (+)</b>	29.714.338,42
<b>Altre passività (-)</b>	-2.941.439,98
<b>Totale = patrimonio netto</b>	<b>1.462.939.751,90</b>



**ODDO BHF**  
ASSET MANAGEMENT