



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

Arrêté semestriel

ODDO BHF AVENIR EUROPE

FCP de Droit Français

LE DOCUMENT D'INFORMATION SEMESTRIELLE NE FAIT PAS L'OBJET D'UNE CERTIFICATION
PAR LE COMMISSAIRE AUX COMPTES DE L'OPCVM

30 SEPTEMBRE 2024

ODDO BHF AVENIR EUROPE

ÉTAT DU PATRIMOINE EN EUR

Éléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique *
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	1 345 033 254,24
b) Avoirs bancaires	28 463 798,26
c) Autres actifs détenus par l'OPCVM	92 417 764,61
d) Total des actifs détenus par l'OPCVM	1 465 914 817,11
e) Passif	-2 975 065,21
f) Valeur nette d'inventaire	1 462 939 751,90

* Les montants sont signés

NOMBRE DE PARTS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR PART OU ACTION

Code ISIN de la part	Libellé de la part	Affectation des sommes distribuables	Devise de la part	Actif net de la part (EUR)	Nombre de parts	Valeur liquidative (EUR)
FR0010251108	PART CI-EUR	Capitalisable	EUR	335 098 007,39	772,872	433 575,03
FR0014000DI1	Part CM-EUR	Capitalisable	EUR	76 016 126,60	746,290	101 858,69
FR0013335791	PART CN-CHF (H)	Capitalisable	CHF	1 452 660,32	11 917,461	121,89
FR0011036920	PART CN-EUR	Capitalisable	EUR	125 642 670,90	48 639,787	2 583,12
FR0000974149	PART CR-EUR	Capitalisable	EUR	848 272 127,06	1 295 602,500	654,73
FR0012224640	PART CR-USD (H)	Capitalisable	USD	3 398 724,34	21 253,007	159,91
FR0013312071	PART DI-EUR	Distribuable	EUR	16 895 073,13	161,313	104 734,72
FR0011380070	PART DR-EUR	Distribuable	EUR	2 398 607,44	19 082,285	125,69
FR0011603901	PART GC-EUR	Capitalisable	EUR	53 765 754,72	273 422,079	196,64

ODDO BHF AVENIR EUROPE

ÉLÉMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES EN EUR

Eléments du portefeuille titres :	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
a) Titres financiers éligibles et instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier	81,91	81,75
b) Titres financiers éligibles et instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen	0,00	0,00
c) Titres financiers éligibles et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières	10,03	10,00
d) Titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier	0,00	0,00
e) Autres actifs	6,23	6,22

MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PÉRIODE EN EUR

Eléments du portefeuille titres :	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
a) Titres financiers éligibles et instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier	154 238 177,18	213 067 123,85
b) Titres financiers éligibles et instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen	0,00	0,00
c) Titres financiers éligibles et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières	8 687 849,51	22 337 900,44
d) Titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier	0,00	0,00
e) Autres actifs	72 797 600,00	63 794 900,00

Mouvements intervenus au cours de la période	Mouvements (en montant)
Acquisitions	235 723 626,69
Cessions	299 199 924,29

ODDO BHF AVENIR EUROPE

DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

	Part	Montant net unitaire	Crédit d'impôt	Montant brut unitaire
Dividendes versés				
17/07/2024	PART DI-EUR	3 992,24	0,00	3 992,24
17/07/2024	PART DR-EUR	4,81	0,00	4,81
Dividendes à verser				

RÉPARTITION DES ACTIFS A), B), C) ET D) PAR DEVISE

Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
		Actif net	Total des actifs
EUR	890 860 654,94	60,90	60,77
Livre sterling	131 346 309,17	8,98	8,96
Couronne suédoise	93 546 036,36	6,39	6,38
Dollar américain	84 288 167,97	5,76	5,75
Couronne danoise	82 595 756,71	5,65	5,63
Forint hongrois	36 340 937,59	2,48	2,48
Franc suisse	26 055 391,50	1,78	1,78
Total	1 345 033 254,24	91,94	91,75

RÉPARTITION DES ACTIFS A), B), C) ET D) PAR SECTEUR ÉCONOMIQUE

Secteur économique	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Machines industrielles	13,03	13,01
Industrie aérospatiale et défense	12,62	12,60
Fournitures médicales	11,13	11,11
Produits pharmaceutiques	8,74	8,73
Engins de BTP, machines agricoles et camions	7,30	7,28
Appareils électroménagers	7,24	7,22
Biotechnologie	5,09	5,08
Restaurants	4,53	4,52
Conglomérats de biens de consommation	3,92	3,91
Services commerciaux divers	3,40	3,40
Équipements pour la fabrication de semi-conducteur	2,71	2,70
Métaux et minerais diversifiés	2,24	2,23
Électronique grand public	2,14	2,14
Composants et équipements électriques	2,04	2,03
Équipements médicaux	1,76	1,75
Équipements de télécommunication	1,10	1,09
Équipements et instruments électroniques	0,93	0,93
Électronique de bureau	0,66	0,66
Publicité	0,55	0,55
Semi-conducteurs	0,49	0,49
Produits de loisirs et jouets	0,32	0,32
Total	91,94	91,75

ODDO BHF AVENIR EUROPE

RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) PAR PAYS DE RÉSIDENCE DE L'ÉMETTEUR

Pays	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
France	28,25	28,19
Allemagne	14,78	14,75
Royaume-Uni	8,98	8,96
Finlande	6,78	6,76
Suède	6,39	6,38
Irlande	5,76	5,75
Danemark	5,65	5,63
Italie	3,29	3,29
Pays-Bas	3,19	3,19
Autriche	2,79	2,78
Hongrie	2,48	2,48
Espagne	1,82	1,81
Suisse	1,78	1,78
Total	91,94	91,75

VENTILATION DES AUTRES ACTIFS DU E) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR NATURE

Nature d'actifs	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Parts d'OPC	6,23	6,22
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne	0,00	0,00
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne	6,23	6,22
Autres OPC et fonds d'investissements	0,00	0,00
Autres actifs	0,00	0,00
Total	6,23	6,22

ODDO BHF AVENIR EUROPE

COMMISSION DE PERFORMANCE

PART CI-EUR	30/09/2024	
Commission de performance (frais variables)		10,98
Pourcentage de commission de performance		0,00
Part CM-EUR	30/09/2024	
Commission de performance (frais variables)		0,00
Pourcentage de commission de performance		0,00
PART CN-CHF (H)	30/09/2024	
Commission de performance (frais variables)		0,00
Pourcentage de commission de performance		0,00
PART CN-EUR	30/09/2024	
Commission de performance (frais variables)		0,00
Pourcentage de commission de performance		0,00
PART CR-EUR	30/09/2024	
Commission de performance (frais variables)		0,00
Pourcentage de commission de performance		0,00
PART CR-USD (H)	30/09/2024	
Commission de performance (frais variables)		0,00
Pourcentage de commission de performance		0,00
PART DI-EUR	30/09/2024	
Commission de performance (frais variables)		0,00
Pourcentage de commission de performance		0,00
PART DN-EUR	30/09/2024	
Commission de performance (frais variables)		0,00
Pourcentage de commission de performance		0,00
PART DR-EUR	30/09/2024	
Commission de performance (frais variables)		0,00
Pourcentage de commission de performance		0,00
PART GC-EUR	30/09/2024	
Commission de performance (frais variables)		0,00
Pourcentage de commission de performance		0,00

ODDO BHF AVENIR EUROPE

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
Actions et valeurs assimilées			1 345 033 254,24	91,94
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			1 345 033 254,24	91,94
Appareils électroménagers			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
Biotechnologie			74 457 882,57	5,09
Icon Plc	USD	289 282	74 457 882,57	5,09
Composants et équipements électriques			29 817 065,95	2,04
Rexel SA	EUR	1 148 135	29 817 065,95	2,04
Conglomérats de biens de consommation			57 306 662,33	3,92
Smiths Group Plc Reg	GBP	2 843 962	57 306 662,33	3,92
Electronique de bureau			9 703 049,21	0,66
Aixtron SE Reg	EUR	608 151	9 703 049,21	0,66
Electronique grand public			31 364 107,94	2,14
GN Store Nord Ltd	DKK	1 561 314	31 364 107,94	2,14
Engins de BTP, machines agricoles et camions			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
Equipements de télécommunication			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
Equipements et instruments électroniques			13 601 792,02	0,93
Comet Holding AG Reg	CHF	38 390	13 601 792,02	0,93
Equipements médicaux			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
Equipements pour la fabrication de semi-conducteur			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
Fournitures médicales			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
Industrie aérospatiale et défense			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
Machines industrielles			190 668 486,08	13,03
Andritz AG	EUR	640 546	40 770 752,90	2,79

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)

ODDO BHF AVENIR EUROPE

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
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
Métaux et minerais diversifiés			32 754 247,25	2,24
FLSmidth & Co AS B	DKK	643 568	32 754 247,25	2,24
Produits de loisirs et jouets			4 652 553,50	0,32
Fluidra SA	EUR	197 981	4 652 553,50	0,32
Produits pharmaceutiques			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
Publicité			8 089 716,00	0,55
Publicis Groupe SA	EUR	82 380	8 089 716,00	0,55
Restaurants			66 213 117,60	4,53
Sodexo	EUR	899 024	66 213 117,60	4,53
Semi-conducteurs			7 128 315,35	0,49
STMicroelectronics NV	EUR	267 479	7 128 315,35	0,49
Services commerciaux divers			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
Parts d'OPC et fonds d'investissements			91 166 988,20	6,23
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne			91 166 988,20	6,23
Oddo BHF Money Market CI EUR Cap	EUR	1 751 863,724	91 166 988,20	6,23
Total			1 436 200 242,44	98,17

INVENTAIRE DES OPÉRATIONS À TERME DE DEVISE

Libellé instrument	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en EUR (*)			
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)	
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)
Total	0,00	0,00		0,00		0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

ODDO BHF AVENIR EUROPE

INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – ACTIONS

Instruments financiers à terme – actions				
Libellé instrument	Quantité/Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en EUR (*)
		Actif	Passif	+/-
Futures				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Options				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Swaps				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Autres instruments				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – TAUX D'INTÉRÊTS

Instruments financiers à terme – taux d'intérêts				
Libellé instrument	Quantité/Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en EUR (*)
		Actif	Passif	+/-
Futures				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Options				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Swaps				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Autres instruments				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

ODDO BHF AVENIR EUROPE

INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – DE CHANGE

Instruments financiers à terme – de change				
Libellé instrument	Quantité/Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en EUR (*)
		Actif	Passif	+/-
Futures				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Options				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Swaps				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Autres instruments				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – SUR RISQUE DE CRÉDIT

Instruments financiers à terme – sur risque de crédit				
Libellé instrument	Quantité/Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en EUR (*)
		Actif	Passif	+/-
Futures				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Options				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Swaps				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Autres instruments				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

ODDO BHF AVENIR EUROPE

INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – AUTRES EXPOSITIONS

Instruments financiers à terme – autres expositions				
Libellé instrument	Quantité/Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en EUR (*)
		Actif	Passif	+/-
Futures				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Options				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Swaps				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Autres instruments				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

INVENTAIRE DES OPÉRATIONS À TERME DE DEVISE (UTILISÉES EN COUVERTURE D'UNE CATÉGORIE DE PART)

Libellé instrument	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en EUR (*)				Classe de part couverte
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)		
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)	
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
Total	236,25	33 625,23		4 973 243,27		-5 006 632,25	

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

ODDO BHF AVENIR EUROPE

INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – DE CHANGE (UTILISÉS EN COUVERTURE D'UNE CATÉGORIE DE PART)

Libellé instrument	Quantité/ Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en EUR (*)	Classe de part couverte
		Actif	Passif	+/-	
Futures					
Sous total		0,00	0,00	0,00	
Options					
Sous total		0,00	0,00	0,00	
Swaps					
Sous total		0,00	0,00	0,00	
Autres instruments					
Sous total		0,00	0,00	0,00	
Total		0,00	0,00	0,00	

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

SYNTHÈSE DE L'INVENTAIRE

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	1 436 200 242,44
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises):	
Total opérations à terme de devises	0,00
Total instruments financiers à terme - actions	0,00
Total instruments financiers à terme - taux	0,00
Total instruments financiers à terme - change	0,00
Total instruments financiers à terme - crédit	0,00
Total instruments financiers à terme - autres expositions	0,00
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	-33 388,98
Autres actifs (+)	29 714 338,42
Autres passifs (-)	-2 941 439,98
Total = actif net	1 462 939 751,90



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT