



Arrêté Semestriel au 29 décembre 2023

Oddo BHF Avenir

Fonds Commun de Placement de Droit Français

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

ETAT DU PATRIMOINE

| Eléments de l'état du patrimoine | Montant à l'arrêté périodique * |
|---|---------------------------------|
| a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-24-55 du code monétaire et financier | 634 535 784,26 |
| b) Avoirs bancaires | 20 292 461,54 |
| c) Autres actifs détenus par le FIA | 25 820 805,87 |
| d) Total des actifs détenus par le FIA | 680 649 051,67 |
| e) Passif | -7 444 659,62 |
| f) Valeur nette d'inventaire | 673 204 392,05 |

* Les montants sont signés

NOMBRE DE PARTS OU D' ACTIONS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE

| Part | Type de part | Actif net par part | Nombre de parts en circulation | Valeur liquidative |
|--------------------|----------------|--------------------|--------------------------------|--------------------|
| ODDOBHFA CR EUR C | Capitalisation | 585 097 938,61 | 123 615,319 | 4 733,21 |
| ODDOBHFA GC EUR C | Capitalisation | 40 712 166,65 | 195 254,931 | 208,50 |
| ODDOBHFA CN EUR C | Capitalisation | 24 160 147,94 | 148 755,442 | 162,41 |
| ODDOBHFA DR EUR Di | Distribution | 21 879 570,55 | 8 168,257 | 2 678,60 |
| ODDOBHFA Di | Distribution | 1 354 568,30 | 11 019,977 | 122,91 |

ELEMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES

| 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 | 89,71 | 88,73 |
| 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 | 4,55 | 4,50 |
| 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 : il s'agit des actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier | 3,76 | 3,72 |

REPARTITION DES ACTIFS PAR DEVISE

| Titres | Devise | En montant (EUR) | Pourcentage | |
|------------------------------------|------------|-----------------------|--------------|------------------|
| | | | Actif net | Total des actifs |
| Rexel SA | EUR | 38 927 788,90 | 5,78 | 5,72 |
| STMicroelectronics NV | EUR | 38 499 603,93 | 5,72 | 5,66 |
| BioMerieux SA | EUR | 37 538 085,20 | 5,58 | 5,52 |
| Sopra Steria Group SA | EUR | 36 930 446,80 | 5,49 | 5,43 |
| Alten | EUR | 36 803 947,20 | 5,47 | 5,41 |
| SAFRAN SA | EUR | 36 227 239,02 | 5,38 | 5,32 |
| Virbac SA | EUR | 33 158 123,00 | 4,93 | 4,87 |
| Vetoquinol SA | EUR | 30 918 656,00 | 4,59 | 4,54 |
| Ipsen | EUR | 28 550 663,70 | 4,24 | 4,19 |
| Publicis Groupe SA | EUR | 28 350 000,00 | 4,21 | 4,17 |
| Sodexo | EUR | 26 278 560,56 | 3,90 | 3,86 |
| Edenred SA | EUR | 23 929 501,02 | 3,55 | 3,52 |
| MTU Aero Engines AG | EUR | 21 376 165,25 | 3,18 | 3,14 |
| Gaztransport et technigaz SA | EUR | 19 798 247,70 | 2,94 | 2,91 |
| SEB SA Pref | EUR | 17 524 831,00 | 2,60 | 2,57 |
| Michelin SA | EUR | 16 619 195,40 | 2,47 | 2,44 |
| SEB SA | EUR | 15 903 507,00 | 2,36 | 2,34 |
| Verallia SA Reg S | EUR | 15 895 671,96 | 2,36 | 2,34 |
| BE Semiconductor Industries NV Reg | EUR | 14 374 598,15 | 2,14 | 2,11 |
| Quadiant SA | EUR | 13 387 594,90 | 1,99 | 1,97 |
| Ste Informatique Industrielle | EUR | 12 498 597,40 | 1,86 | 1,84 |
| Sodexo Prime de Fidelite | EUR | 10 136 932,72 | 1,51 | 1,49 |
| Wavestone SA | EUR | 8 983 741,50 | 1,33 | 1,32 |
| Aixtron SE Reg | EUR | 8 166 809,02 | 1,21 | 1,20 |
| Dassault Systemes SA | EUR | 7 653 539,70 | 1,14 | 1,12 |
| Soitec | EUR | 7 408 660,20 | 1,10 | 1,09 |
| Synergie SA | EUR | 7 102 796,80 | 1,06 | 1,04 |
| Lectra | EUR | 3 250 000,00 | 0,48 | 0,48 |
| IPSOS SA | EUR | 3 186 228,75 | 0,47 | 0,47 |
| Elior Group SA | EUR | 3 065 397,20 | 0,46 | 0,45 |
| Kalray SADIR | EUR | 753 038,25 | 0,11 | 0,11 |
| Ateme SA | EUR | 682 880,00 | 0,10 | 0,10 |
| TOTAL | EUR | 603 881 048,23 | 89,71 | 88,73 |
| Icon Plc | USD | 28 200 645,33 | 4,19 | 4,14 |
| Ermenegildo Zegna NV | USD | 2 454 090,70 | 0,36 | 0,36 |
| TOTAL | USD | 30 654 736,03 | 4,55 | 4,50 |
| TOTAL | | 634 535 784,26 | 94,26 | 93,23 |

REPARTITION DES ACTIFS PAR SECTEUR ECONOMIQUE

| Secteur économique | Pourcentage | |
|---------------------------------------|--------------|------------------|
| | Actif net | Total des actifs |
| Conseils et services informatiques | 17,76 | 17,56 |
| Produits pharmaceutiques | 13,76 | 13,61 |
| Industrie aérospatiale et défense | 8,56 | 8,46 |
| Semi-conducteurs | 6,93 | 6,86 |
| Restaurants | 5,86 | 5,80 |
| Composants et équipements électriques | 5,78 | 5,72 |
| Autres secteurs | 35,61 | 35,22 |
| TOTAL | 94,26 | 93,23 |

REPARTITION DES ACTIFS PAR PAYS DE RESIDENCE

| Pays | Pourcentage | |
|--------------|--------------|------------------|
| | Actif net | Total des actifs |
| FRANCE | 77,47 | 76,62 |
| PAYS-BAS | 7,85 | 7,77 |
| ALLEMAGNE | 4,39 | 4,34 |
| Autres pays | 4,55 | 4,50 |
| TOTAL | 94,26 | 93,23 |

MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PERIODE

| 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 | 69 375 343,04 | 90 843 297,15 |
| 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 | 0,00 | 4 073 805,94 |
| 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 : il s'agit des actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier | 3 034 800,00 | 7 566 000,00 |

| Mouvements intervenus au cours de la période | Mouvements (en montant) |
|--|-------------------------|
| Acquisitions | 72 410 143,04 |
| Cessions | 102 483 103,09 |

DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE

| | Part € | Montant net unitaire € | Crédit d'impôt € | Montant brut unitaire € |
|--|----------------------------------|--------------------------------------|----------------------------|---------------------------------------|
| Distribution des Résultats | | | | |
| Versés | | | | |
| A verser | | | | |
| | D1 PART DR-EUR D2 PART DN-EUR | | | |
| Distribution des Plus ou moins-values | | | | |
| Versés | | | | |
| 10/12/2023 | D1 PART DR-EUR D2 PART DN-EUR | 108,40 4,96 | | 108,40 4,96 |
| A verser | | | | |
| | D1 PART DR-EUR D2 PART DN-EUR | | | |

INVENTAIRE

| Désignation des valeurs | Devise | Qté Nbre ou nominal | Valeur boursière | % Actif Net |
|---|--------|------------------------|-----------------------|----------------|
| Lectra | EUR | 104 000 | 3 250 000,00 | 0,48 |
| Synergie SA | EUR | 201 784 | 7 102 796,80 | 1,06 |
| Sopra Steria Group SA | EUR | 186 706 | 36 930 446,80 | 5,49 |
| Virbac SA | EUR | 92 234 | 33 158 123,00 | 4,93 |
| IPSOS SA | EUR | 56 145 | 3 186 228,75 | 0,47 |
| SAFRAN SA | EUR | 227 187 | 36 227 239,02 | 5,38 |
| Quadiant SA | EUR | 696 545 | 13 387 594,90 | 1,99 |
| Ste Informatique Industrielle | EUR | 179 063 | 12 498 597,40 | 1,86 |
| Vetoquinol SA | EUR | 301 940 | 30 918 656,00 | 4,59 |
| MTU Aero Engines AG | EUR | 109 481 | 21 376 165,25 | 3,18 |
| Ipsen | EUR | 264 603 | 28 550 663,70 | 4,24 |
| SEB SA Pref | EUR | 155 087 | 17 524 831,00 | 2,60 |
| Kalray SADIR | EUR | 36 291 | 753 038,25 | 0,11 |
| Aixtron SE Reg | EUR | 211 247 | 8 166 809,02 | 1,21 |
| Icon Plc | USD | 110 040 | 28 200 645,33 | 4,19 |
| Edenred SA | EUR | 441 993 | 23 929 501,02 | 3,55 |
| Sodexo Prime de Fidelite | EUR | 101 756 | 10 136 932,72 | 1,51 |
| Gaztransport et technigaz SA | EUR | 165 123 | 19 798 247,70 | 2,94 |
| Elior Group SA | EUR | 1 045 497 | 3 065 397,20 | 0,46 |
| Ateme SA | EUR | 97 000 | 682 880,00 | 0,10 |
| Rexel SA | EUR | 1 571 570 | 38 927 788,90 | 5,77 |
| Soitec | EUR | 45 789 | 7 408 660,20 | 1,10 |
| BioMerieux SA | EUR | 373 142 | 37 538 085,20 | 5,58 |
| BE Semiconductor Industries NV Reg | EUR | 105 347 | 14 374 598,15 | 2,14 |
| Wavestone SA | EUR | 153 045 | 8 983 741,50 | 1,33 |
| Verallia SA Reg S | EUR | 455 986 | 15 895 671,96 | 2,36 |
| Publicis Groupe SA | EUR | 337 500 | 28 350 000,00 | 4,21 |
| Dassault Systemes SA | EUR | 173 020 | 7 653 539,70 | 1,14 |
| Ermenegildo Zegna NV | USD | 234 284 | 2 454 090,70 | 0,36 |
| Michelin SA | EUR | 511 990 | 16 619 195,40 | 2,47 |
| STMicroelectronics NV | EUR | 850 914 | 38 499 603,93 | 5,72 |
| SEB SA | EUR | 140 739 | 15 903 507,00 | 2,36 |
| Sodexo | EUR | 263 788 | 26 278 560,56 | 3,90 |
| Alten | EUR | 273 432 | 36 803 947,20 | 5,47 |
| TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché régl. ou ass.(sauf Warrant et Bons de sous) | | | 634 535 784,26 | 94,25 |
| TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché régl. | | | 634 535 784,26 | 94,25 |
| TOTAL Actions & Valeurs assimilées | | | 634 535 784,26 | 94,25 |
| Oddo BHF Money Market CI EUR Cap | EUR | 499 683,622 | 25 303 978,62 | 3,76 |
| TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale | | | 25 303 978,62 | 3,76 |
| TOTAL Fonds d'investissement à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE | | | 25 303 978,62 | 3,76 |
| TOTAL Titres d'OPC | | | 25 303 978,62 | 3,76 |
| CdtDiv S/R EUR | EUR | -188 746,37 | -188 746,37 | -0,03 |
| CdtDiv Autres USD | USD | -42 824 | -38 770,54 | -0,01 |
| DebDiv Titres EUR | EUR | 230 897,35 | 230 897,35 | 0,03 |
| DebDiv Titres USD | USD | 42 532,17 | 38 506,33 | 0,01 |
| DebDiv S/R EUR | EUR | 208 737,54 | 208 737,54 | 0,03 |

| Désignation des valeurs | Devise | Qté Nbre ou nominal | Valeur boursière | % Actif Net |
|--|--------|------------------------|-----------------------|----------------|
| DebDiv Autres EUR | EUR | 38 686,03 | 38 686,03 | 0,01 |
| TOTAL Autres dettes et créances | | | 289 310,34 | 0,04 |
| TOTAL Dettes et créances | | | 289 310,34 | 0,04 |
| OddoCie Par-EUR | EUR | 20 280 204,67 | 20 280 204,67 | 3,02 |
| OddoCie Par- USD | USD | 8 612,59 | 7 797,37 | 0,00 |
| OddoCie Par- EUR | EUR | 4 459,5 | 4 459,50 | 0,00 |
| TOTAL Avoirs | | | 20 292 461,54 | 3,02 |
| TOTAL Disponibilités | | | 20 292 461,54 | 3,02 |
| Cion de gestion | EUR | -867 683,14 | -867 683,14 | -0,13 |
| Cion performance | EUR | -6 349 459,57 | -6 349 459,57 | -0,94 |
| TOTAL Frais | | | -7 217 142,71 | -1,07 |
| TOTAL TRESORERIE | | | 13 364 629,17 | 1,99 |
| TOTAL ACTIF NET | | | 673 204 392,05 | 100,00 |