



**Arrêté Semestriel au 29 décembre 2023**

**Oddo BHF Avenir Euro**

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	420 118 136,33
b) Avoirs bancaires	6 559 887,79
c) Autres actifs détenus par le FIA	304 909,44
d) Total des actifs détenus par le FIA	426 982 933,56
e) Passif	-1 681 647,56
f) Valeur nette d'inventaire	425 301 286,00

\* 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
OddBHFAv CR EUR C	Capitalisation	168 023 880,46	501 250,635	335,20
OddBHFAv CI EUR C	Capitalisation	93 211 373,43	234,540	397 422,07
OddBHFAv P EURO C	Capitalisation	4 598 165,79	2 151,431	2 137,25
OddBHFAv GC EUR C	Capitalisation	12 580 083,35	64 280,689	195,70
OddBHFAv CN EUR C	Capitalisation	24 554 075,65	206 128,464	119,12
OddBHFAv Di	Distribution	122 333 707,32	1 092,292	111 997,25

## 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	93,06	92,69
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	5,72	5,70
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	0,00	0,00

## REPARTITION DES ACTIFS PAR DEVISE

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
			Actif net	Total des actifs
STMicroelectronics NV	EUR	24 556 271,30	5,77	5,75
BioMerieux SA	EUR	23 222 001,00	5,46	5,44
De'Longhi SpA	EUR	22 869 368,48	5,38	5,36
SAFRAN SA	EUR	22 639 652,42	5,32	5,30
Metso Outotec Oyj	EUR	20 555 609,55	4,83	4,81
Sodexo	EUR	19 838 725,28	4,66	4,65
Andritz AG	EUR	19 412 541,60	4,56	4,55
Valmet Oyj	EUR	18 598 727,42	4,37	4,36
SEB SA	EUR	13 801 255,00	3,25	3,23
Krones AG	EUR	13 359 876,40	3,14	3,13
MTU Aero Engines AG	EUR	12 948 980,00	3,04	3,03
Deutschland 0% 23/17.01.24	EUR	11 983 200,00	2,82	2,81
Fluidra SA	EUR	11 221 461,55	2,64	2,63
Sopra Steria Group SA	EUR	11 129 217,00	2,62	2,61
Ipsen	EUR	11 015 403,10	2,59	2,58
Deutschland 0% 23/21.02.24	EUR	10 946 210,00	2,57	2,56
Rexel SA	EUR	10 213 934,27	2,40	2,39
JOST Werke SE	EUR	9 567 222,60	2,25	2,24
BE Semiconductor Industries NV Reg	EUR	9 187 451,40	2,16	2,15
Jenoptik AG Reg	EUR	8 698 629,96	2,05	2,04
Alten	EUR	8 678 200,40	2,04	2,03
Gaztransport et technigaz SA	EUR	8 227 657,90	1,93	1,93
ASM Intl NV Reg	EUR	8 175 720,15	1,92	1,91
Almirall SA	EUR	7 822 705,18	1,84	1,83
Virbac SA	EUR	6 422 108,00	1,51	1,50
SEB SA Pref	EUR	5 690 002,00	1,34	1,33
Carl Zeiss Meditec AG	EUR	5 479 986,12	1,29	1,28
Aixtron SE Reg	EUR	5 219 718,56	1,23	1,22
TKH Group NV Certif	EUR	5 170 629,00	1,22	1,21
Michelin SA	EUR	3 856 085,70	0,91	0,90
Edenred SA	EUR	3 353 052,62	0,79	0,79
GEA Group AG	EUR	3 097 854,17	0,73	0,73
Palfinger AG	EUR	3 023 899,20	0,71	0,71
Dassault Systemes SA	EUR	2 767 607,01	0,65	0,65
Qiagen NV Reg	EUR	2 678 490,80	0,63	0,63
Soitec	EUR	2 558 058,00	0,60	0,60
SUESS MicroTec SE	EUR	2 542 139,80	0,60	0,60
Elior Group SA	EUR	2 300 329,92	0,54	0,54
Aalberts NV	EUR	1 531 179,26	0,36	0,36
Kion Group AG	EUR	1 002 133,05	0,24	0,23
Antares Vision SpA	EUR	424 758,05	0,10	0,10
<b>TOTAL</b>	<b>EUR</b>	<b>395 788 053,22</b>	<b>93,06</b>	<b>92,69</b>
Icon Plc	USD	23 572 038,87	5,54	5,52
Ermenegildo Zegna NV	USD	758 044,24	0,18	0,18
<b>TOTAL</b>	<b>USD</b>	<b>24 330 083,11</b>	<b>5,72</b>	<b>5,70</b>
<b>TOTAL</b>		<b>420 118 136,33</b>	<b>98,78</b>	<b>98,39</b>

## REPARTITION DES ACTIFS PAR SECTEUR ECONOMIQUE

Secteur économique	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Machines industrielles	13,25	13,20
Appareils électroménagers	9,96	9,92
Semi-conducteurs	8,42	8,39
Industrie aérospatiale et défense	8,37	8,33
Biotechnologie	6,17	6,15
Produits pharmaceutiques	5,94	5,92
Autres secteurs	46,67	46,48
<b>TOTAL</b>	<b>98,78</b>	<b>98,39</b>

## REPARTITION DES ACTIFS PAR PAYS DE RESIDENCE

Pays	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
FRANCE	36,60	36,48
ALLEMAGNE	19,95	19,87
PAYS-BAS	12,06	12,01
Autres pays	30,17	30,03
<b>TOTAL</b>	<b>98,78</b>	<b>98,39</b>

## 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	132 922 295,14	59 264 559,27
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	5 778 511,41
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	0,00	0,00

Mouvements intervenus au cours de la période	Mouvements (en montant)
Acquisitions	132 922 295,14
Cessions	65 043 070,68

## DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE

	Part €	Montant net unitaire €	Crédit d'impôt €	Montant brut unitaire €
<b>Distribution des Résultats</b>				
<b>Versés</b>				
<b>A verser</b>				
	D1 PART DI-EUR			
<b>Distribution des Plus ou moins-values</b>				
<b>Versés</b>				
10/12/2023	D1 PART DI-EUR	4 497,95		4 497,95
<b>A verser</b>				
	D1 PART DI-EUR			

## INVENTAIRE

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur boursière	% Actif Net
TKH Group NV Certif	EUR	130 902	5 170 629,00	1,22
Sopra Steria Group SA	EUR	56 265	11 129 217,00	2,62
Virbac SA	EUR	17 864	6 422 108,00	1,51
Palfinger AG	EUR	119 996	3 023 899,20	0,71
SAFRAN SA	EUR	141 977	22 639 652,42	5,32
Krones AG	EUR	119 498	13 359 876,40	3,14
Carl Zeiss Meditec AG	EUR	55 443	5 479 986,12	1,29
Andritz AG	EUR	344 194	19 412 541,60	4,56
DeLonghi SpA	EUR	749 324	22 869 368,48	5,38
MTU Aero Engines AG	EUR	66 320	12 948 980,00	3,04
Ipsen	EUR	102 089	11 015 403,10	2,59
SEB SA Pref	EUR	50 354	5 690 002,00	1,34
Metso Outotec Oyj	EUR	2 241 615	20 555 609,55	4,83
Almirall SA	EUR	928 511	7 822 705,18	1,84
Fluidra SA	EUR	595 303	11 221 461,55	2,64
Aixtron SE Reg	EUR	135 016	5 219 718,56	1,23
Icon Plc	USD	91 979	23 572 038,87	5,54
Edenred SA	EUR	61 933	3 353 052,62	0,79
SUESS MicroTec SE	EUR	91 774	2 542 139,80	0,60
Kion Group AG	EUR	25 915	1 002 133,05	0,24
Valmet Oyj	EUR	712 322	18 598 727,42	4,37
Gaztransport et technigaz SA	EUR	68 621	8 227 657,90	1,93
Elior Group SA	EUR	784 560	2 300 329,92	0,54
Rexel SA	EUR	412 351	10 213 934,27	2,40
Soitec	EUR	15 810	2 558 058,00	0,60
Qiagen NV Reg	EUR	67 982	2 678 490,80	0,63
JOST Werke SE	EUR	216 453	9 567 222,60	2,25
BioMerieux SA	EUR	230 835	23 222 001,00	5,46
BE Semiconductor Industries NV Reg	EUR	67 332	9 187 451,40	2,16
Jenoptik AG Reg	EUR	305 859	8 698 629,96	2,05
Antares Vision SpA	EUR	229 351	424 758,05	0,10
Dassault Systemes SA	EUR	62 566	2 767 607,01	0,65
Ermenegildo Zegna NV	USD	72 368	758 044,24	0,18
Michelin SA	EUR	118 795	3 856 085,70	0,91
STMicroelectronics NV	EUR	542 740	24 556 271,30	5,77
GEA Group AG	EUR	82 193	3 097 854,17	0,73
SEB SA	EUR	122 135	13 801 255,00	3,25
Sodexo	EUR	199 144	19 838 725,28	4,66
ASM Intl NV Reg	EUR	17 397	8 175 720,15	1,92
Aalberts NV	EUR	39 001	1 531 179,26	0,36
Alten	EUR	64 474	8 678 200,40	2,04
<b>TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché régl. ou ass. (sauf Warrant et Bons de sous)</b>			<b>397 188 726,33</b>	<b>93,39</b>
<b>TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché régl.</b>			<b>397 188 726,33</b>	<b>93,39</b>
<b>TOTAL Actions &amp; Valeurs assimilées</b>			<b>397 188 726,33</b>	<b>93,39</b>
Deutschland 0% 23/17.01.24	EUR	12 000 000	11 983 200,00	2,82
Deutschland 0% 23/21.02.24	EUR	11 000 000	10 946 210,00	2,57
<b>TOTAL Titres de créances négociables</b>			<b>22 929 410,00</b>	<b>5,39</b>

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur boursière	% Actif Net
<b>TOTAL Titres de créances négociés sur marche régl. ou ass</b>			<b>22 929 410,00</b>	<b>5,39</b>
<b>TOTAL Titres de créances</b>			<b>22 929 410,00</b>	<b>5,39</b>
CdtDiv Titres EUR	EUR	-642 191,78	-642 191,78	-0,15
CdtDiv S/R EUR	EUR	-221 919,25	-221 919,25	-0,05
CdtDiv Autres USD	USD	-13 232	-11 979,54	0,00
DebDiv Titres EUR	EUR	274 991,04	274 991,04	0,07
DebDiv Titres USD	USD	13 141,9	11 897,97	0,00
DebDiv S/R EUR	EUR	6 067	6 067,00	0,00
DebDiv Autres EUR	EUR	11 953,43	11 953,43	0,00
<b>TOTAL Autres dettes et créances</b>			<b>-571 181,13</b>	<b>-0,13</b>
<b>TOTAL Dettes et créances</b>			<b>-571 181,13</b>	<b>-0,13</b>
OddoCie Par-EUR	EUR	6 508 034,91	6 508 034,91	1,53
OddoCie Par- GBP	GBP	11 283,96	13 025,26	0,00
OddoCie Par- USD	USD	39 776,03	36 011,07	0,01
OddoCie Par- EUR	EUR	2 816,55	2 816,55	0,00
<b>TOTAL Avoirs</b>			<b>6 559 887,79</b>	<b>1,54</b>
<b>TOTAL Disponibilités</b>			<b>6 559 887,79</b>	<b>1,54</b>
Cion de gestion	EUR	-463 560,62	-463 560,62	-0,11
Cion performance	EUR	-341 996,37	-341 996,37	-0,08
<b>TOTAL Frais</b>			<b>-805 556,99</b>	<b>-0,19</b>
<b>TOTAL TRESORERIE</b>			<b>5 183 149,67</b>	<b>1,22</b>
<b>TOTAL ACTIF NET</b>			<b>425 301 286,00</b>	<b>100,00</b>