



Arrêté Semestriel au 31 décembre 2020

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	633 321 937,90
b) Avoirs bancaires	38 915 690,88
c) Autres actifs détenus par le FIA	9 600 978,87
d) Total des actifs détenus par le FIA	681 838 607,65
e) Passif	-10 372 868,11
f) Valeur nette d'inventaire	671 465 739,54

* 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	304 587 667,80	920 279,62	330,97
OddBHFAv CI EUR C	Capitalisation	265 641 187,58	695,48	381 953,74
OddBHFAv P EURO C	Capitalisation	37 189 198,93	18 209,60	2 042,28
OddBHFAv GC EUR C	Capitalisation	10 306 990,81	54 801,93	188,07
OddBHFAv CN EUR C	Capitalisation	32 800 505,65	286 542,91	114,46
OddBHFAv Di	Distribution	20 940 188,77	171,01	122 450,08

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	86,25	84,94
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	7,16	7,05
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
Alstom	EUR	38 767 075,13	5,77	5,69
Worldline SA	EUR	38 664 159,10	5,76	5,67
Michelin SA	EUR	36 505 598,10	5,44	5,35
BioMerieux SA	EUR	32 530 913,80	4,84	4,77
SAFRAN SA	EUR	30 957 490,50	4,61	4,54
MTU Aero Engines AG	EUR	28 898 841,40	4,30	4,24
Eurofins Scientific SA	EUR	25 803 507,40	3,84	3,78
Fluidra SA	EUR	25 106 794,25	3,74	3,68
ASM Intl NV Reg	EUR	24 179 341,65	3,60	3,55
Carl Zeiss Meditec AG	EUR	21 940 627,50	3,27	3,22
Valmet Oyj	EUR	21 197 868,48	3,16	3,11
TeamViewer AG Bearer	EUR	20 922 294,33	3,12	3,07
Ipsen	EUR	19 404 394,10	2,89	2,85
De'Longhi SpA	EUR	17 618 644,94	2,62	2,58
STMicroelectronics NV	EUR	16 309 728,50	2,43	2,39
Nexi SpA Reg	EUR	14 920 331,78	2,22	2,19
Software AG Reg	EUR	14 181 302,36	2,11	2,08
Sopra Steria Group SA	EUR	13 452 672,00	2,00	1,97
Faurecia SE	EUR	13 118 123,37	1,95	1,92
Almirall SA	EUR	11 884 956,72	1,77	1,74
Metso Outotec Oyj	EUR	11 662 078,95	1,74	1,71
Alten	EUR	11 624 795,50	1,73	1,70
Barco NV Reg	EUR	9 711 472,32	1,45	1,42
Palfinger AG	EUR	8 467 305,70	1,26	1,24
Sodexo Prime de Fidelite	EUR	7 941 333,72	1,18	1,16
SEB SA Pref	EUR	6 820 773,00	1,02	1,00
Bureau Veritas SA	EUR	6 749 560,32	1,01	0,99
Stabilus SA	EUR	6 702 258,90	1,00	0,98
Dassault Systèmes SA	EUR	6 059 988,95	0,90	0,89
Edenred SA	EUR	5 717 619,18	0,85	0,84
Elior Group SA	EUR	5 219 148,96	0,78	0,77
JOST Werke AG	EUR	3 797 368,60	0,57	0,56
Sodexo Reg Prime de Fidelité 2020	EUR	3 364 922,64	0,50	0,49
BasWare Oyj Reg	EUR	3 208 002,00	0,48	0,47
KRKA dd	EUR	3 162 440,00	0,47	0,46
Neles Corp Reg	EUR	3 125 523,57	0,47	0,46
Aalberts NV	EUR	2 255 488,52	0,34	0,33
BE Semiconductor Industries NV Reg	EUR	1 752 900,90	0,26	0,26
Sodexo	EUR	1 675 124,00	0,25	0,25
TOTAL	EUR	575 382 771,14	85,69	84,39
Icon Plc	USD	35 123 011,36	5,23	5,15
TOTAL	USD	35 123 011,36	5,23	5,15
Vifor Pharma AG Reg	CHF	9 773 208,21	1,46	1,43
TOTAL	CHF	9 773 208,21	1,46	1,43

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
			Actif net	Total des actifs
Avast PLC Reg	GBP	4 053 221,18	0,60	0,59
TOTAL	GBP	4 053 221,18	0,60	0,59
Elekta AB Shares B	SEK	2 912 099,41	0,43	0,43
TOTAL	SEK	2 912 099,41	0,43	0,43
TOTAL		627 244 311,30	93,41	91,99

REPARTITION DES ACTIFS PAR SECTEUR ECONOMIQUE

Secteur économique	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Biotechnologie	9,07	8,95
Industrie aérospatiale et défense	8,91	8,78
Services financiers spécialisés	7,98	7,86
Engins de BTP, machines agricoles et camions	7,03	6,93
Conseils et services informatiques	6,75	6,65
Produits pharmaceutiques	6,59	6,49
Autres secteurs	47,08	46,33
TOTAL	93,41	91,99

REPARTITION DES ACTIFS PAR PAYS DE RESIDENCE

Pays	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
FRANCE	41,48	40,86
ALLEMAGNE	13,36	13,16
PAYS-BAS	6,63	6,53
Autres pays	31,94	31,44
TOTAL	93,41	91,99

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	58 147 471,41	73 525 304,78
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	2 331 375,30	2 168 640,31
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	60 478 846,71
Cessions	75 693 945,09

DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE

	Part €	Montant net unitaire €	Crédit d'impôt €	Montant brut unitaire €
Distribution des Résultats				
Versés				
10/05/2020	D1 PART DI-EUR	128,18		128,18
A verser				
	D1 PART DI-EUR			
Distribution des Plus ou moins-values				
Versés				
A verser				
	D1 PART DI-EUR			

INVENTAIRE

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur boursière	% Actif Net
Faurecia SE	EUR	313 007	13 118 123,37	1,95
Sopra Steria Group SA	EUR	101 760	13 452 672,00	2,00
Elektro AB Shares B	SEK	265 148	2 912 099,41	0,43
Palfinger AG	EUR	326 923	8 467 305,70	1,26
SAFRAN SA	EUR	266 990	30 957 490,50	4,61
Carl Zeiss Meditec AG	EUR	201 475	21 940 627,50	3,27
De'Longhi SpA	EUR	683 423	17 618 644,94	2,62
MTU Aero Engines AG	EUR	135 421	28 898 841,40	4,30
Ipsen	EUR	285 779	19 404 394,10	2,89
STMicroelectronics NV	EUR	533 870	16 309 728,50	2,43
SEB SA Pref	EUR	45 777	6 820 773,00	1,02
KRKA dd	EUR	34 600	3 162 440,00	0,47
BasWare Oyj Reg	EUR	76 381	3 208 002,00	0,48
Metso Outotec Oyj	EUR	1 426 554	11 662 078,95	1,74
Total Produce Plc	EUR	4 429 757	6 077 626,60	0,91
Almirall SA	EUR	1 088 366	11 884 956,72	1,77
Bureau Veritas SA	EUR	310 182	6 749 560,32	1,01
Fluidra SA	EUR	1 198 415	25 106 794,25	3,74
Icon Plc	USD	220 415	35 123 011,36	5,23
Edenred SA	EUR	123 198	5 717 619,18	0,85
Sodexo Prime de Fidelite	EUR	114 726	7 941 333,72	1,18
Valmet Oyj	EUR	907 443	21 197 868,48	3,16
Stabilus SA	EUR	116 157	6 702 258,90	1,00
Elior Group SA	EUR	945 498	5 219 148,96	0,78
Worldline SA	EUR	488 801	38 664 159,10	5,76
Vifor Pharma AG Reg	CHF	76 044	9 773 208,21	1,46
JOST Werke AG	EUR	88 106	3 797 368,60	0,57
BioMerieux SA	EUR	281 897	32 530 913,80	4,84
Software AG Reg	EUR	425 354	14 181 302,36	2,11
Avast PLC Reg	GBP	675 057	4 053 221,18	0,60
BE Semiconductor Industries NV Reg	EUR	35 355	1 752 900,90	0,26
Sodexo Reg Prime de Fidelité 2020	EUR	48 612	3 364 922,64	0,50
Nexi SpA Reg	EUR	913 117	14 920 331,78	2,22
TeamViewer AG Bearer	EUR	477 351	20 922 294,33	3,12
Neles Corp Reg	EUR	287 934	3 125 523,57	0,47
Barco NV Reg	EUR	544 976	9 711 472,32	1,45
Sodexo	EUR	24 200	1 675 124,00	0,25
Eurofins Scientific SA	EUR	375 980	25 803 507,40	3,84
Dassault Systèmes SA	EUR	36 473	6 059 988,95	0,90
Michelin SA	EUR	347 838	36 505 598,10	5,44
ASM Intl NV Reg	EUR	134 367	24 179 341,65	3,60
Aalberts NV	EUR	61 862	2 255 488,52	0,34
Alstom	EUR	831 733	38 767 075,13	5,76
Alten	EUR	125 470	11 624 795,50	1,73
TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché régl. ou ass.(sauf Warrant et Bons de sous)			633 321 937,90	94,32
TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché régl.			633 321 937,90	94,32

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur boursière	% Actif Net
TOTAL Actions & Valeurs assimilées			633 321 937,90	94,32
CdtDiv Titres EUR	EUR	-191 279,39	-191 279,39	-0,03
CdtDiv Titres USD	USD	-1 994,57	-1 630,08	0,00
CdtDiv S/R EUR	EUR	-414 913,26	-414 913,26	-0,06
CdtDiv Autres EUR	EUR	-1 569,45	-1 569,45	0,00
DebDiv Titres EUR	EUR	422 531,61	422 531,61	0,06
DebDiv S/R EUR	EUR	180 194,18	180 194,18	0,03
DebDiv Autres USD	USD	1 929	1 576,50	0,00
TOTAL Autres dettes et créances			-5 089,89	0,00
TOTAL Dettes et créances			-5 089,89	0,00
OddoCie Par- CHF	CHF	972,93	899,58	0,00
OddoCie Par- DKK	DKK	5 007,67	672,74	0,00
OddoCie Par- EUR	EUR	38 897 718,12	38 897 718,12	5,79
OddoCie Par- GBP	GBP	167,19	186,76	0,00
OddoCie Par- NOK	NOK	10 000	953,92	0,00
OddoCie Par- SEK	SEK	3 861,89	384,02	0,00
OddoCie Par- USD	USD	14 755,63	12 059,19	0,00
OddoCie Par- EUR	EUR	2 816,55	2 816,55	0,00
TOTAL Avoirs			38 915 690,88	5,79
V/A USD EUR 150121	EUR	6 995 859,92	6 995 859,92	1,04
V/A USD EUR 150121	USD	-8 490 000	-6 936 612,16	-1,03
V/A CHF EUR 150121	EUR	2 000 816,66	2 000 816,66	0,30
V/A CHF EUR 150121	CHF	-2 156 000	-1 993 621,99	-0,30
TOTAL Opérations à terme			66 442,43	0,01
ADM OTC - JPMORG EUR	EUR	-20 000	-20 000,00	0,00
TOTAL Autres disponibilités			-20 000,00	0,00
TOTAL Disponibilités			38 962 133,31	5,80
Cion de gestion	EUR	-808 257,33	-808 257,33	-0,12
Cion performance	EUR	-4 984,45	-4 984,45	0,00
TOTAL Frais			-813 241,78	-0,12
TOTAL Frais			-813 241,78	-0,12
TOTAL Frais			-813 241,78	-0,12
TOTAL TRESORERIE			38 143 801,64	5,68
TOTAL ACTIF NET			671 465 739,54	100,00