



**Dati semestrali al 29 settembre 2023**

## **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

## STATO PATRIMONIALE

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. 214-24-55 del Code monétaire et financier	1.324.115.268,49
b) Disponibilità presso banche	39.070.504,99
c) Altre attività detenute dal FIA	106.756.594,34
d) Totale delle attività detenute dal FIA	1.469.942.367,82
e) Passivo	-21.895.839,06
f) Valore patrimoniale netto	1.448.046.528,76

\* Gli importi hanno segno positivo o negativo

## NUMERO DI QUOTE O AZIONI IN CIRCOLAZIONE E VALORE PATRIMONIALE NETTO

Classe	Tipologia di quote	Patrimonio netto per quota	Numero di quote in circolazione	Valore patrimoniale netto
OdBHFavE CR EUR C	Capitalizzazione	959.322.404,25	1.600.559,263	599,36
OdBHFavE CI EUR C	Capitalizzazione	286.299.216,80	727,742	393.407,57
OdBHFavE CN EUR C	Capitalizzazione	74.661.147,22	31.842,217	2.344,72
OdBHFavE GC EUR C	Capitalizzazione	60.899.356,01	341.372,085	178,39
OdBHFavE CR USD H C	Capitalizzazione	5.441.664,88	35.969,107	151,28
OdBHFavE DR EUR Di	Distribuzione	3.234.530,61	27.101,413	119,34
OdBHFavE DI EUR Di	Distribuzione	15.893.896,62	161,313	98.528,30
OdBHFavE DN Di	Distribuzione	301.507,59	3.482,068	86,58
OdBHFavE CN CHF C	Capitalizzazione	1.241.909,04	11.290,739	109,99
OdBHFavE C	Capitalizzazione	40.750.895,74	441,213	92.361,04

## PROSPETTO DI COMPOSIZIONE DEL PORTAFOGLIO TITOLI

Elementi del portafoglio titoli:	Percentuale	
	Patrimonio netto	Totale 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	79,27	78,09
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 figuri 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	12,17	11,99
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: altre attività di cui alla lettera II dell'articolo R. 214-11 del Code monétaire et financier	5,69	5,60

## RIPARTIZIONE DEL PATRIMONIO PER VALUTA

Titoli	Valuta	Importo (EUR)	Percentuale	
			Patrimonio netto	Patrimonio totale
Metso Outotec Oyj	EUR	82.835.525,68	5,72	5,64
SAFRAN SA	EUR	82.004.836,64	5,66	5,58
STMicroelectronics NV	EUR	80.470.276,88	5,56	5,47
BioMerieux SA	EUR	66.972.314,34	4,63	4,56
Sodexo	EUR	65.293.833,36	4,51	4,44
Ipsen	EUR	45.915.498,00	3,17	3,12
Krones AG	EUR	36.092.036,75	2,49	2,46
DeLonghi SpA	EUR	35.949.629,70	2,48	2,45
MTU Aero Engines AG	EUR	35.773.120,50	2,47	2,43
Valmet Oyj	EUR	35.009.946,06	2,42	2,38
Qiagen NV Reg	EUR	31.185.840,30	2,15	2,12
SEB SA Pref	EUR	30.792.400,20	2,13	2,09
ASM Intl NV Reg	EUR	30.045.037,50	2,07	2,04
BE Semiconductor Industries NV Reg	EUR	29.201.814,00	2,02	1,99
Andritz AG	EUR	29.014.880,64	2,00	1,97
GEA Group AG	EUR	26.496.638,48	1,83	1,80
Rexel SA	EUR	23.155.975,50	1,60	1,58
Worldline SA	EUR	14.904.652,10	1,03	1,01
Edenred SA	EUR	12.738.619,92	0,88	0,87
Carl Zeiss Meditec AG	EUR	12.409.417,52	0,86	0,84
SEB SA	EUR	12.086.186,40	0,83	0,82
Kion Group AG	EUR	11.433.446,88	0,79	0,78
Fluidra SA	EUR	9.618.560,90	0,66	0,65
Soitec	EUR	8.249.694,00	0,57	0,56
Michelin SA	EUR	5.024.720,43	0,35	0,34
Aalberts NV	EUR	3.341.105,88	0,23	0,23
Eurofins Scientific SE	EUR	3.233.433,00	0,22	0,22
<b>TOTALE</b>	<b>EUR</b>	<b>859.249.441,56</b>	<b>59,34</b>	<b>58,45</b>
SKF AB B	SEK	53.744.501,58	3,71	3,66
Elekta AB Shares B	SEK	40.170.817,86	2,77	2,73
Getinge AB B	SEK	24.785.740,11	1,71	1,69
Husqvarna AB B	SEK	10.074.876,87	0,70	0,69
Electrolux Professional AB B Reg	SEK	7.505.509,86	0,52	0,51
Trelleborg AB B	SEK	4.075.563,17	0,28	0,28
<b>TOTALE</b>	<b>SEK</b>	<b>140.357.009,45</b>	<b>9,69</b>	<b>9,55</b>
Icon Plc	USD	83.530.585,99	5,77	5,68
Ermenegildo Zegna NV	USD	9.642.054,96	0,67	0,66
Allegion PLC	USD	8.796.530,74	0,61	0,60
<b>TOTALE</b>	<b>USD</b>	<b>101.969.171,69</b>	<b>7,04</b>	<b>6,94</b>
Smiths Group Plc Reg	GBP	41.330.336,74	2,85	2,81
Burberry Group Plc	GBP	32.421.464,74	2,24	2,21
Rolls-Royce Holdings PLC	GBP	13.461.421,21	0,93	0,92
ConvaTec Group Plc Reg	GBP	6.985.930,56	0,48	0,48
Savills Plc	GBP	2.626.766,71	0,18	0,18

Titoli	Valuta	Importo (EUR)	Percentuale	
			Patrimonio netto	Patrimonio totale
<b>TOTALE</b>	<b>GBP</b>	<b>96.825.919,96</b>	<b>6,69</b>	<b>6,59</b>
FLSmith & Co AS B	DKK	25.792.492,25	1,78	1,75
GN Store Nord Ltd	DKK	15.500.853,85	1,07	1,05
Demant AS Reg	DKK	7.746.180,83	0,53	0,53
Bavarian Nordic A/S	DKK	2.403.984,11	0,17	0,16
<b>TOTALE</b>	<b>DKK</b>	<b>51.443.511,04</b>	<b>3,55</b>	<b>3,50</b>
Logitech Intl SA Reg	CHF	16.573.571,43	1,14	1,13
Medmix AG	CHF	13.638.385,27	0,94	0,93
Sulzer AG Reg	CHF	8.865.421,45	0,61	0,60
Sonova Holding AG	CHF	5.037.286,96	0,35	0,34
<b>TOTALE</b>	<b>CHF</b>	<b>44.114.665,11</b>	<b>3,05</b>	<b>3,00</b>
Chemical Wks Richt Gedeon Plc	HUF	30.155.549,68	2,08	2,05
<b>TOTALE</b>	<b>HUF</b>	<b>30.155.549,68</b>	<b>2,08</b>	<b>2,05</b>
<b>TOTALE</b>		<b>1.324.115.268,49</b>	<b>91,44</b>	<b>90,08</b>

### RIPARTIZIONE DEL PATRIMONIO PER SETTORE ECONOMICO

Settore di attività	Percentuale	
	Patrimonio netto	Totale patrimonio totale
Macchinari industriali	13,59	13,37
Aeronautica e difesa	9,06	8,93
Forniture sanitarie	8,64	8,52
Biotechnologia	7,92	7,80
Apparecchi domestici	6,66	6,56
Macchine per l'edilizia, macchine per l'agricoltura e autocarri	6,51	6,41
Altri settori	39,06	38,49
<b>TOTALE</b>	<b>91,44</b>	<b>90,08</b>

### RIPARTIZIONE DEL PATRIMONIO PER PAESE DI RESIDENZA

Paese	Percentuale	
	Patrimonio netto	Totale patrimonio totale
FRANCIA	25,36	24,99
PAESI BASSI	12,03	11,85
SVEZIA	9,69	9,55
Altri paesi	44,36	43,69
<b>TOTALE</b>	<b>91,44</b>	<b>90,08</b>

### MOVIMENTI DEL PORTAFOGLIO TITOLI NEL CORSO DEL PERIODO

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	235.175.357,34	287.637.518,92
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	15.952.777,64	48.262.069,68
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: altre attività di cui alla lettera II dell'articolo R. 214-11 del Code monétaire et financier	29.952.000,00	35.769.300,00

Movimenti verificatisi nel corso del periodo	Movimenti (importo)
Acquisizioni	281.080.134,98
Cessioni	371.668.888,60

## DISTRIBUZIONE NEL CORSO DEL PERIODO

	Classe €	Importo netto unitario €	Credito d'imposta €	Importo lordo unitario €
<b>Distribuzione dei risultati</b>				
<b>Versato</b>				
07/10/2023	D4 CLASSE DN-EUR	0,75		0,75
<b>Da versare</b>				
	D1 CLASSE DR-EUR D2 CLASSE DI-EUR D3 CLASSE DN-EUR D4 CLASSE DN-EUR D5 CLASSE DM-EUR			
<b>Distribuzione delle plusvalenze o minusvalenze</b>				
<b>Versato</b>				
07/10/2023	D1 CLASSE DR-EUR D2 CLASSE DI-EUR D4 CLASSE DN-EUR	4,56 3.743,12 2,54		4,56 3.743,12 2,54
<b>Da versare</b>				
	D1 CLASSE DR-EUR D2 CLASSE DI-EUR D3 CLASSE DN-EUR D4 CLASSE DN-EUR D5 CLASSE DM-EUR			

## PATRIMONIO

Denominazione dei titoli	Valuta	Qtà Num o nominale	Valore di mercato	% patrimonio netto
Getinge AB B	SEK	1.480.460	24.785.740,11	1,71
Elekta AB Shares B	SEK	6.212.945	40.170.817,86	2,77
SAFRAN SA	EUR	551.701	82.004.836,64	5,66
Bavarian Nordic A/S	DKK	113.104	2.403.984,11	0,17
Krones AG	EUR	369.985	36.092.036,75	2,49
Carl Zeiss Meditec AG	EUR	149.836	12.409.417,52	0,86
Andritz AG	EUR	606.752	29.014.880,64	2,00
De'Longhi SpA	EUR	1.743.435	35.949.629,70	2,48
Burberry Group Plc	GBP	1.473.744	32.421.464,74	2,24
MTU Aero Engines AG	EUR	208.286	35.773.120,50	2,47
Ipsen	EUR	369.690	45.915.498,00	3,17
Husqvarna AB B	SEK	1.384.788	10.074.876,87	0,70
Logitech Intl SA Reg	CHF	253.706	16.573.571,43	1,14
SEB SA Pref	EUR	347.348	30.792.400,20	2,13
Savills Plc	GBP	263.291	2.626.766,71	0,18
Metso Outotec Oyj	EUR	8.321.833	82.835.525,68	5,72
Fluidra SA	EUR	496.570	9.618.560,90	0,66
Icon Plc	USD	359.190	83.530.585,99	5,79
Edenred SA	EUR	214.889	12.738.619,92	0,88
Rolls-Royce Holdings PLC	GBP	5.286.604	13.461.421,21	0,93
Kion Group AG	EUR	314.192	11.433.446,88	0,79
Chemical Wks Richt Gedeon Plc	HUF	1.313.158	30.155.549,68	2,08
Allegion PLC	USD	89.392	8.796.530,74	0,61
Valmet Oyj	EUR	1.616.341	35.009.946,06	2,42
Worldline SA	EUR	559.274	14.904.652,10	1,03
Rexel SA	EUR	1.087.135	23.155.975,50	1,60
Demant AS Reg	DKK	197.419	7.746.180,83	0,53
ConvaTec Group Plc Reg	GBP	2.782.582	6.985.930,56	0,48
Soitec	EUR	52.296	8.249.694,00	0,57
Qiagen NV Reg	EUR	814.890	31.185.840,30	2,15
BioMerieux SA	EUR	729.387	66.972.314,34	4,63
BE Semiconductor Industries NV Reg	EUR	313.998	29.201.814,00	2,02
Electrolux Professional AB B Reg	SEK	1.530.357	7.505.509,86	0,52
Eurofins Scientific SE	EUR	60.438	3.233.433,00	0,22
Medmix AG	CHF	568.226	13.638.385,27	0,94
Ermenegildo Zegna NV	USD	733.475	9.642.054,96	0,67
Michelin SA	EUR	172.849	5.024.720,43	0,35
Sulzer AG Reg	CHF	97.978	8.865.421,45	0,61
Sonova Holding AG	CHF	22.414	5.037.286,96	0,35
STMicroelectronics NV	EUR	1.963.408	80.470.276,88	5,56
GEA Group AG	EUR	757.913	26.496.638,48	1,83
Smiths Group Plc Reg	GBP	2.213.959	41.330.336,74	2,85
SEB SA	EUR	136.336	12.086.186,40	0,83
Sodexo	EUR	669.543	65.293.833,36	4,51
ASM Intl NV Reg	EUR	75.585	30.045.037,50	2,07
Aalberts NV	EUR	96.341	3.341.105,88	0,23
SKF AB B	SEK	3.396.107	53.744.501,58	3,71
Trelleborg AB B	SEK	172.336	4.075.563,17	0,28

Società di gestione di portafogli costituita sotto forma di SAS con capitale di 7.500.000 €

Autorizzata dall'Autorité des Marchés Financiers con il numero GP 99011 - RCS 340 902 857 Parigi

12 boulevard de la Madeleine – 75440 Paris Cedex 09 Francia

Tel.: 33 (0)1 44 51 85 00 - [www.am.oddo-bhf.com](http://www.am.oddo-bhf.com)



Denominazione dei titoli	Valuta	Qtà Num o nominale	Valore di mercato	% patrimonio netto
FLSmith & Co AS B	DKK	602.568	25.792.492,25	1,78
GN Store Nord Ltd	DKK	904.837	15.500.853,85	1,07
<b>TOTALE Azioni e titoli assimilati negoziati su un mercato regol. o assim. (tranne warrant e buoni di sottoscriz.)</b>			<b>1.324.115.268,49</b>	<b>91,44</b>
<b>TOTALE Azioni e titoli assimilati negoziati su un mercato regol.</b>			<b>1.324.115.268,49</b>	<b>91,44</b>
<b>TOTALE Azioni e titoli assimilati</b>			<b>1.324.115.268,49</b>	<b>91,44</b>
Oddo BHF Money Market CI EUR Cap	EUR	1.641.864,724	82.339.515,91	5,69
<b>TOTALE OICVM e FIA a vocazione generale</b>			<b>82.339.515,91</b>	<b>5,69</b>
<b>TOTALE Fondi d'investimento a vocazione generale riservati a non professionisti ed equivalenti di altri Stati membri dell'UE</b>			<b>82.339.515,91</b>	<b>5,69</b>
<b>TOTALE Titoli di OICR</b>			<b>82.339.515,91</b>	<b>5,69</b>
Savills Plc	GBP	1.331.861	105.931,82	0,01
Allegion PLC	USD	89.392	37.988,86	0,00
Valmet Oyj	EUR	1.776.763	1.154.895,95	0,08
<b>TOTALE Cedole e dividendi</b>			<b>1.298.816,63</b>	<b>0,09</b>
Creditori vari titoli DKK	DKK	-5.278.783,38	-707.877,65	-0,05
Creditori vari titoli EUR	EUR	-607.978,03	-607.978,03	-0,04
Creditori vari titoli GBP	GBP	-4.407.335,27	-5.080.360,21	-0,35
Creditori vari titoli SEK	SEK	-10.801.707,11	-938.460,28	-0,06
Creditori vari S/R EUR	EUR	-529.531,94	-529.531,94	-0,04
Altri creditori vari CHF	CHF	-1.842.219	-1.901.779,46	-0,13
Altri creditori vari EUR	EUR	-3.163.720,33	-3.163.720,33	-0,22
Debitori vari titoli CHF	CHF	1.680.712,23	1.735.051,04	0,12
Debitori vari titoli EUR	EUR	9.179.071,1	9.179.071,10	0,63
Debitori vari S/R EUR	EUR	84.248,81	84.248,81	0,01
Altri debitori vari DKK	DKK	5.283.130	708.460,53	0,05
Altri debitori vari EUR	EUR	1.904.386,43	1.904.386,43	0,13
Altri debitori vari GBP	GBP	1.321.233	1.522.992,73	0,11
Altri debitori vari SEK	SEK	10.728.752	932.121,89	0,06
<b>TOTALE Altri debiti e crediti</b>			<b>3.136.624,63</b>	<b>0,22</b>
<b>Totale Debiti e crediti</b>			<b>4.435.441,26</b>	<b>0,31</b>
OddoCie - CHF	CHF	204.015,96	210.611,96	0,01
OddoCie - DKK	DKK	18.312,44	2.455,67	0,00
OddoCie Par-EUR	EUR	38.766.507,03	38.766.507,03	2,69
OddoCie - GBP	GBP	20.785,61	23.959,69	0,00
OddoCie - HUF	HUF	62.434,95	160,83	0,00
OddoCie - NOK	NOK	55.787,97	4.951,14	0,00
OddoCie - SEK	SEK	90.225,2	7.838,83	0,00
OddoCie - USD	USD	57.201,61	54.019,84	0,00
<b>TOTALE Attività</b>			<b>39.070.504,99</b>	<b>2,70</b>
H A/V USD EUR 161023	USD	5.860.000	5.531.121,92	0,38
H A/V USD EUR 161023	EUR	-5.446.365,94	-5.446.365,94	-0,38
H A/V CHF EUR 161023	CHF	1.236.000	1.277.025,42	0,09
H A/V CHF EUR 161023	EUR	-1.292.279,82	-1.292.279,82	-0,09
H V/A CHF EUR 161023	EUR	54.800,81	54.800,81	0,00
H V/A CHF EUR 161023	CHF	-53.000	-54.759,18	0,00
H V/A USD EUR 161023	EUR	188.981,12	188.981,12	0,01
H V/A USD EUR 161023	USD	-200.000	-188.775,49	-0,01
<b>TOTALE Operazioni a termine</b>			<b>69.748,84</b>	<b>0,00</b>
ADM OTC - JPMORG EUR	EUR	-120.000	-120.000,00	-0,01

Denominazione dei titoli	Valuta	Qtà Num o nominale	Valore di mercato	% patrimonio netto
<b>TOTALE Altre disponibilità</b>			<b>-120.000,00</b>	<b>-0,01</b>
<b>TOTALE Disponibilità</b>			<b>39.020.253,83</b>	<b>2,69</b>
Commissione di gestione	CHF	-929,06	-959,10	0,00
Commissione di gestione	EUR	-1.854.303,84	-1.854.303,84	-0,13
Commissione di gestione	USD	-8.855	-8.362,45	0,00
Commissione di performance	EUR	-325,34	-325,34	0,00
<b>TOTALE Spese</b>			<b>-1.863.950,73</b>	<b>-0,13</b>
<b>TOTALE TESORERIA</b>			<b>41.591.744,36</b>	<b>2,87</b>
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>			<b>1.448.046.528,76</b>	<b>100,00</b>