



Semestre cerrado a 29 de diciembre de 2023

Oddo BHF Avenir

Fondo de inversión colectiva (FCP) de derecho francés

EL DOCUMENTO DE INFORMACIÓN SEMESTRAL NO ES OBJETO DE CERTIFICACIÓN POR PARTE DEL AUDITOR DEL OICVM

BALANCE

Partidas del Balance	Importe a la fecha del cierre periódico*
a) Títulos financieros aptos mencionados en el punto 1, apartado I, del artículo L. 214-24-55 del Código Monetario y Financiero francés	634.535.784,26
b) Activos bancarios	20.292.461,54
c) Otros activos del fondo de inversión alternativo	25.820.805,87
d) Total de los activos del fondo de inversión alternativo	680.649.051,67
e) Pasivo	-7.444.659,62
f) Valor liquidativo	673.204.392,05

* Los importes están certificados

NÚMERO DE PARTICIPACIONES O ACCIONES EN CIRCULACIÓN Y VALOR LIQUIDATIVO

Participación	Clase de participaciones	Patrimonio neto por participación	Número de participaciones en circulación	Valor liquidativo
ODDOBHFA CR EUR C	Capitalización	585.097.938,61	123.615,319	4.733,21
ODDOBHFA GC EUR C	Capitalización	40.712.166,65	195.254,931	208,50
ODDOBHFA CN EUR C	Capitalización	24.160.147,94	148.755,442	162,41
ODDOBHFA DR EUR Di	Distribución	21.879.570,55	8.168,257	2.678,60
ODDOBHFA Di	Distribución	1.354.568,30	11.019,977	122,91

ELEMENTOS DE LA CARTERA DE VALORES

Elementos de la cartera de valores:	Porcentaje	
	Patrimonio neto	Total de los activos
a) Los títulos financieros aptos y los instrumentos del mercado monetario admitidos a negociación en un mercado organizado en el sentido del artículo L. 422-1 del Código Monetario y Financiero francés	89,71	88,73
b) Los títulos financieros aptos y los instrumentos del mercado monetario admitidos a negociación en otro mercado organizado, en funcionamiento de forma regular, reconocido y abierto al público, cuyo domicilio se encuentre en un Estado miembro de la Unión Europea o en otro Estado que participe en el Acuerdo sobre el Espacio Económico Europeo	0,00	0,00
c) Los títulos financieros aptos y los instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado de un país tercero, organizado, en funcionamiento de forma regular, reconocido y abierto al público, siempre y cuando dicha bolsa o dicho mercado no figuren en lista alguna elaborada por la Autorité des Marchés Financiers o la elección de estos se prevea en la ley, en la normativa o en los estatutos del organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios	4,55	4,50
d) Los títulos financieros emitidos recientemente y mencionados en el punto 4, apartado I, del artículo R. 214-11 del Código Monetario y Financiero francés	0,00	0,00
e) Los demás activos: se trata de activos mencionados en el apartado II del artículo R. 214-11 del Código Monetario y Financiero francés	3,76	3,72

DISTRIBUCIÓN DE LOS ACTIVOS POR DIVISA

Títulos	Divisa	Importe (EUR)	Porcentaje	
			Patrimonio neto	Total de los activos
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

DISTRIBUCIÓN DE LOS ACTIVOS POR SECTOR ECONÓMICO

Sector económico	Porcentaje	
	Patrimonio neto	Total de los activos
Consultoría y servicios de tecnología de la información	17,76	17,56
Productos farmacéuticos	13,76	13,61
Industria aeronáutica y de defensa	8,56	8,46
Semiconductores	6,93	6,86
Restaurantes	5,86	5,80
Equipos y componentes eléctricos	5,78	5,72
Otros sectores	35,61	35,22
TOTAL	94,26	93,23

DISTRIBUCIÓN DE LOS ACTIVOS POR PAÍS DE RESIDENCIA

País	Porcentaje	
	Patrimonio neto	Total de los activos
FRANCIA	77,47	76,62
PAÍSES BAJOS	7,85	7,77
ALEMANIA	4,39	4,34
Otros países	4,55	4,50
TOTAL	94,26	93,23

MOVIMIENTOS EN LA CARTERA DE VALORES A LO LARGO DEL PERIODO

Elementos de la cartera de valores	Movimientos (importe)	
	Adquisiciones	Ventas
a) Los títulos financieros aptos y los instrumentos del mercado monetario admitidos a negociación en un mercado organizado en el sentido del artículo L. 422-1 del Código Monetario y Financiero francés	69.375.343,04	90.843.297,15
b) Los títulos financieros aptos y los instrumentos del mercado monetario admitidos a negociación en otro mercado organizado, en funcionamiento de forma regular, reconocido y abierto al público, cuyo domicilio se encuentre en un Estado miembro de la Unión Europea o en otro Estado que participe en el Acuerdo sobre el Espacio Económico Europeo	0,00	0,00
c) Los títulos financieros aptos y los instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado de un país tercero, organizado, en funcionamiento de forma regular, reconocido y abierto al público, siempre y cuando dicha bolsa o dicho mercado no figuren en lista alguna elaborada por la Autorité des Marchés Financiers o la elección de estos se prevea en la ley, en la normativa o en los estatutos del organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios	0,00	4.073.805,94
d) Los títulos financieros emitidos recientemente y mencionados en el punto 4, apartado I, del artículo R. 214-11 del Código Monetario y Financiero francés	0,00	0,00
e) Los demás activos: se trata de activos mencionados en el apartado II del artículo R. 214-11 del Código Monetario y Financiero francés	3.034.800,00	7.566.000,00

Movimientos durante el periodo	Movimientos (importe)
Adquisiciones	72.410.143,04
Ventas	102.483.103,09

DISTRIBUCIÓN A LO LARGO DEL PERIODO

	Participación	Importe neto unitario	Crédito fiscal	Importe bruto unitario
	€	€	€	€
Distribución de los resultados				
Abonado				
Por abonar				
	D1 PARTICIPACIÓN DR-EUR D2 PARTICIPACIÓN DN-EUR			
Distribución de las plusvalías o minusvalías				
Abonado				
10/12/2023	D1 PARTICIPACIÓN DR-EUR D2 PARTICIPACIÓN DN-EUR	108,40 4,96		108,40 4,96
Por abonar				
	D1 PARTICIPACIÓN DR-EUR D2 PARTICIPACIÓN DN-EUR			

CARTERA

Denominación de los valores	Divisa	Cantidad o nominal	Valor bursátil	% Activo neto
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 Acciones y valores equivalentes negociados en un mercado organizado o equivalente (salvo warrants y bonos de suscripción)			634.535.784,26	94,25
TOTAL Acciones y valores equivalentes negociados en un mercado organizado			634.535.784,26	94,25
TOTAL Acciones y valores equivalentes			634.535.784,26	94,25
Oddo BHF Money Market CI EUR Cap	EUR	499.683,622	25.303.978,62	3,76
TOTAL OICVM y fondos de inversión alternativos tradicionales			25.303.978,62	3,76
TOTAL Fondos de inversión tradicionales reservados a los inversores no profesionales y equivalentes de otros Estados miembros de la UE			25.303.978,62	3,76
TOTAL Títulos de OIC			25.303.978,62	3,76
Acreeedores varios S/R EUR	EUR	-188.746,37	-188.746,37	-0,03
Acreeedores varios Otros USD	USD	-42.824	-38.770,54	-0,01
Deudores varios Títulos EUR	EUR	230.897,35	230.897,35	0,03

Sociedad gestora de carteras constituida en forma de sociedad por acciones simplificada (SAS) con un capital de 7.500.000 EUR

Autorizada por la Autorité des Marchés Financiers con el n.º GP 99011 - Inscrita en el Registro Mercantil de París con el n.º 340 902 857

12, boulevard de la Madeleine - 75440 Paris Cedex 09 Francia

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

Denominación de los valores	Divisa	Cantidad o nominal	Valor bursátil	% Activo neto
Deudores varios Títulos USD	USD	42.532,17	38.506,33	0,01
Deudores varios S/R EUR	EUR	208.737,54	208.737,54	0,03
Deudores varios Otros EUR	EUR	38.686,03	38.686,03	0,01
TOTAL Otros créditos y deudas			289.310,34	0,04
TOTAL Créditos y deudas			289.310,34	0,04
OddoCie Par-EUR	EUR	20.280.204,67	20.280.204,67	3,02
OddoCie - USD	USD	8.612,59	7.797,37	0,00
OddoCie - EUR	EUR	4.459,5	4.459,50	0,00
TOTAL Activos			20.292.461,54	3,02
TOTAL Efectivo			20.292.461,54	3,02
Comisión de gestión	EUR	-867.683,14	-867.683,14	-0,13
Comisión de rentabilidad	EUR	-6.349.459,57	-6.349.459,57	-0,94
TOTAL Gastos			-7.217.142,71	-1,07
TOTAL Tesorería			13.364.629,17	1,99
TOTAL PATRIMONIO NETO			673.204.392,05	100,00

Sociedad gestora de carteras constituida en forma de sociedad por acciones simplificada (SAS) con un capital de 7.500.000 EUR

Autorizada por la Autorité des Marchés Financiers con el n.º GP 99011 - Inscrita en el Registro Mercantil de París con el n.º 340 902 857

12, boulevard de la Madeleine - 75440 Paris Cedex 09 Francia

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