



Semestre cerrado a 31 de diciembre de 2021

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	831.715.482,65
b) Activos bancarios	64.719.822,65
c) Otros activos del fondo de inversión alternativo	23.708.292,84
d) Total de los activos del fondo de inversión alternativo	920.143.598,14
e) Pasivo	-7.734.091,16
f) Valor liquidativo	912.409.506,98

* 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	787.667.555,68	155.039,595	5.080,42
ODDOBHFA GC EUR C	Capitalización	51.826.269,25	235.165,077	220,38
ODDOBHFA CN EUR C	Capitalización	40.980.958,39	239.442,983	171,15
ODDOBHFA DR EUR Di	Distribución	30.284.000,25	9.667,234	3.132,64
ODDOBHFA Di	Distribución	1.650.723,41	11.666,206	141,49

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	88,39	87,64
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	2,77	2,75
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	2,51	2,49

DISTRIBUCIÓN DE LOS ACTIVOS POR DIVISA

Títulos	Divisa	Importe (EUR)	Porcentaje	
			Patrimonio neto	Total de los activos
Alten	EUR	53.525.925,50	5,87	5,82
Michelin SA	EUR	52.491.213,45	5,75	5,70
BioMerieux SA	EUR	50.165.085,80	5,50	5,45
STMicroelectronics NV	EUR	47.971.812,48	5,26	5,21
Sopra Steria Group SA	EUR	45.065.160,00	4,94	4,90
Vetoquinol SA	EUR	44.834.724,00	4,91	4,87
Virbac SA	EUR	44.424.774,00	4,87	4,83
SOMFY SA	EUR	43.799.972,20	4,80	4,76
Eurofins Scientific SE	EUR	42.752.960,00	4,69	4,65
Alstom	EUR	39.707.250,66	4,35	4,32
SAFRAN SA	EUR	35.502.069,26	3,89	3,86
Dassault Systemes SA	EUR	28.039.206,20	3,07	3,05
Esker SA	EUR	26.307.078,00	2,88	2,86
Faurecia SE	EUR	25.519.646,40	2,80	2,77
MTU Aero Engines AG	EUR	23.903.614,80	2,62	2,60
Bureau Veritas SA	EUR	22.173.327,58	2,43	2,41
SEB SA Pref	EUR	21.231.410,30	2,33	2,31
SEB SA	EUR	20.885.190,20	2,29	2,27
Worldline SA	EUR	18.287.542,39	2,00	1,99
Edenred SA	EUR	16.117.974,16	1,77	1,75
Sodexo Prime de Fidelite	EUR	15.405.526,96	1,69	1,67
Ste Informatique Industrielle	EUR	15.000.466,60	1,64	1,63
Elior Group SA	EUR	12.569.735,67	1,38	1,37
BE Semiconductor Industries NV Reg	EUR	12.515.736,64	1,37	1,36
Verallia SASU Reg S	EUR	8.682.329,52	0,95	0,94
Quadiant SA	EUR	8.138.060,04	0,89	0,88
Gaztransport et technigaz SA	EUR	7.796.971,00	0,85	0,85
Ipsen	EUR	6.144.404,00	0,67	0,67
Synergie SA	EUR	5.367.362,00	0,59	0,58
Teleperformance SE	EUR	3.920.000,00	0,43	0,43
Axway Software	EUR	2.536.939,00	0,28	0,28
Euronext NV	EUR	2.527.716,25	0,28	0,27
Kalray SADIR	EUR	1.838.600,00	0,20	0,20
Ateme SA	EUR	1.303.680,00	0,14	0,14
TOTAL	EUR	806.453.465,06	88,39	87,64
Icon Plc	USD	25.262.017,59	2,77	2,75
TOTAL	USD	25.262.017,59	2,77	2,75
TOTAL		831.715.482,65	91,16	90,39

DISTRIBUCIÓN DE LOS ACTIVOS POR SECTOR ECONÓMICO

Sector económico	Porcentaje	
	Patrimonio neto	Total de los activos
Consultoría y servicios de tecnología de la información	15,53	15,40
Productos farmacéuticos	10,46	10,37
Biotecnología	7,45	7,39
Industria aeronáutica y de defensa	6,51	6,46
Neumáticos y caucho	5,75	5,70
Suministros médicos	5,50	5,45
Otros sectores	39,96	39,62
TOTAL	91,16	90,39

DISTRIBUCIÓN DE LOS ACTIVOS POR PAÍS DE RESIDENCIA

País	Porcentaje	
	Patrimonio neto	Total de los activos
FRANCIA	74,17	73,54
PAÍSES BAJOS	6,91	6,85
LUXEMBURGO	4,69	4,65
Otros países	5,39	5,35
TOTAL	91,16	90,39

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	46.062.003,93	132.481.520,36
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	0,00
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	0,00	24.936.850,00

Movimientos durante el periodo	Movimientos (importe)
Adquisiciones	46.062.003,93
Ventas	157.418.370,36

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				
10/08/2021	D1 PARTICIPACIÓN DR- EUR	121,00		121,00
	D2 PARTICIPACIÓN DN- EUR	5,45		5,45
Por abonar				
	D1 PARTICIPACIÓN DR- EUR			
	D2 PARTICIPACIÓN DN- EUR			

CARTERA

Denominación de los valores	Divisa	Cantidad o nominal	Valor bursátil	% patrimonio neto
Faurecia SE	EUR	610.080	25.519.646,40	2,80
Synergie SA	EUR	147455	5.367.362,00	0,59
Sopra Steria Group SA	EUR	286.128	45.065.160,00	4,94
Virbac SA	EUR	104.652	44.424.774,00	4,87
SAFRAN SA	EUR	329761	35.502.069,26	3,89
Quadiant SA	EUR	425.186	8.138.060,04	0,89
Ste Informatique Industrielle	EUR	311.213	15.000.466,60	1,64
Vetoquinol SA	EUR	339.657	44.834.724,00	4,91
MTU Aero Engines AG	EUR	133.242	23.903.614,80	2,62
Ipsen	EUR	76.328	6.144.404,00	0,67
STMicroelectronics NV	EUR	1.096.248	47.971.812,48	5,26
SEB SA Pref	EUR	155.087	21.231.410,30	2,33
Kalray SADIR	EUR	58.000	1.838.600,00	0,20
Bureau Veritas SA	EUR	759.881	22.173.327,58	2,43
Icon Plc	USD	92.728	25.262.017,59	2,77
Edenred SA	EUR	397.288	16.117.974,16	1,77
Axway Software	EUR	94.310	2.536.939,00	0,28
Sodexo Prime de Fidélité	EUR	199.916	15.405.526,96	1,69
Gaztransport et technigaz SA	EUR	94.796	7.796.971,00	0,85
Elior Group SA	EUR	1.974.821	12.569.735,67	1,38
Euronext NV	EUR	27.701	2.527.716,25	0,28
Worldline SA	EUR	373.139	18.287.542,39	2,00
Ateme SA	EUR	97.000	1.303.680,00	0,14
SOMFY SA	EUR	248.581	43.799.972,20	4,80
BioMerieux SA	EUR	401.642	50.165.085,80	5,50
BE Semiconductor Industries NV Reg	EUR	166.832	12.515.736,64	1,37
Verallia SASU Reg S	EUR	280.437	8.682.329,52	0,95
Eurofins Scientific SE	EUR	392.950	42.752.960,00	4,69
Dassault Systemes SA	EUR	536.020	28.039.206,20	3,07
Michelin SA	EUR	364.143	52.491.213,45	5,75
SEB SA	EUR	152.558	20.885.190,20	2,29
Teleperformance SE	EUR	10.000	3.920.000,00	0,43
Esker SA	EUR	72.772	26.307.078,00	2,88
Alstom	EUR	1.271.853	39.707.250,66	4,35
Alten	EUR	337.703	53.525.925,50	5,88
TOTAL Acciones y valores equivalentes negociados en un mercado organizado o equivalente (salvo warrants y bonos de suscripción)			831.715.482,65	91,16
TOTAL Acciones y valores equivalentes negociados en un mercado organizado			831.715.482,65	91,16
TOTAL Acciones y valores equivalentes			831.715.482,65	91,16
Oddo BHF Money Market CI EUR Cap	EUR	464.683,622	22.927.489,91	2,51
TOTAL OICVM y fondos de inversión alternativos tradicionales			22.927.489,91	2,51
TOTAL Fondos de inversión tradicionales reservados a los inversores no profesionales y equivalentes de otros Estados miembros de la UE			22.927.489,91	2,51
TOTAL Títulos de OIC			22.927.489,91	2,51

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	% patrimonio neto
Acreedores varios Títulos EUR	EUR	-114.136,33	-114.136,33	-0,01
Acreedores varios S/R EUR	EUR	-219.677,56	-219.677,56	-0,02
Deudores varios Títulos EUR	EUR	557.073,77	557.073,77	0,06
Deudores varios S/R EUR	EUR	223.729,16	223.729,16	0,02
TOTAL Otros créditos y deudas			446.989,04	0,05
TOTAL Créditos y deudas			446.989,04	0,05
OddoCie - EUR	EUR	64.630.236,07	64.630.236,07	7,08
OddoCie - GBP	GBP	18.797,22	22.389,49	0,00
OddoCie - USD	USD	71.320,09	62.737,59	0,01
OddoCie - EUR	EUR	4.459,5	4.459,50	0,00
TOTAL Activos			64.719.822,65	7,09
TOTAL Efectivo			64.719.822,65	7,09
Comisión de gestión	EUR	-1.260.506,97	-1.260.506,97	-0,14
Comisión de rentabilidad	EUR	-6.139.770,3	-6.139.770,30	-0,67
TOTAL Gastos			-7.400.277,27	-0,81
TOTAL Gastos			-7.400.277,27	-0,81
TOTAL Gastos			-7.400.277,27	-0,81
TOTAL Tesorería			57.766.534,42	6,33
TOTAL PATRIMONIO NETO			912.409.506,98	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