



Halbjahresabschluss zum 29. Dezember 2023

Oddo BHF Avenir

Investmentfonds nach französischem Recht (Fonds Commun de Placement)

Informationen für Anteilhaber in der Bundesrepublik Deutschland

Der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, die Vertragsbedingungen des Fonds sowie die Jahres- und Halbjahresberichte – jeweils in Papierform – sowie der Nettoinventarwert pro Anteil und die Ausgabe- und Rücknahmepreise sind kostenlos bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle erhältlich. Die vorgenannten Dokumente werden in englischer Sprache zur Verfügung gestellt, mit Ausnahme der wesentlichen Anlegerinformationen, die in deutscher Sprache verfügbar sind.

Ab dem 1. Januar 2020 wird ODDO BHF Asset Management, Bockenheimer Landstraße 10, 60323 Frankfurt am Main, die deutsche Zahl- und Informationsstelle sein.

DER HALBJAHRESBERICHT WIRD VOM ABSCHLUSSPRÜFER DES OGAW NICHT MIT EINEM PRÜFUNGSVERMERK VERSEHEN.

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Bestandteile des Fondsvermögens	Betrag zum Abschluss des Berichtszeitraums *
a) in Artikel L. 214-24-55, Abschnitt I, Absatz 1 des französischen Währungs- und Finanzgesetzes (Code monétaire et financier) aufgeführte Finanztitel	634.535.784,26
b) Guthaben bei Kreditinstituten	20.292.461,54
c) sonstige von dem AIF gehaltene Vermögenswerte	25.820.805,87
d) von dem AIF gehaltene Vermögenswerte insgesamt	680.649.051,67
e) Passiva	-7.444.659,62
f) Nettoinventarwert	673.204.392,05

* Negative Beträge sind mit einem Minuszeichen gekennzeichnet

ANZAHL DER IN UMLAUF BEFINDLICHEN ANTEILE ODER AKTIEN UND NETTOINVENTARWERT

Anteil	Anteilstyp	Nettovermögen pro Anteil	Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	Nettoinventarwert
ODDOBHFA CR EUR C	Thesaurierung	585.097.938,61	123.615,319	4.733,21
ODDOBHFA GC EUR C	Thesaurierung	40.712.166,65	195.254,931	208,50
ODDOBHFA CN EUR C	Thesaurierung	24.160.147,94	148.755,442	162,41
ODDOBHFA DR EUR Di	Ausschüttung	21.879.570,55	8.168,257	2.678,60
ODDOBHFA Di	Ausschüttung	1.354.568,30	11.019,977	122,91

BESTANDTEILE DES WERTPAPIERPORTFOLIOS

Bestandteile des Wertpapierportfolios:	Prozentualer Anteil	
	Nettovermögen	Vermögen insgesamt
a) Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gemäß Artikel L. 422-1 des Code Monétaire et Financier gehandelt werden	89,71	88,73
b) Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten, anerkannten, für das Publikum offenen und ordnungsgemäß funktionierenden Markt gehandelt werden, der sich in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder einem anderen Staat befindet, der dem Europäischen Wirtschaftsraum angehört	0,00	0,00
c) Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die zum amtlichen Handel an einer Wertpapierbörse eines Drittstaats zugelassen sind oder an einem anderen geregelten, anerkannten, für das Publikum offenen und ordnungsgemäß funktionierenden Markt eines Drittstaats gehandelt werden, sofern diese Börse oder dieser Markt nicht auf einer von der französischen Finanzmarktaufsichtsbehörde veröffentlichten Liste steht oder die Auswahl dieser Börse oder dieses Markts per Gesetz oder im Reglement oder in der Satzung des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren vorgesehen ist	4,55	4,50
d) In Artikel R. 214-11, Abschnitt I, Absatz 4 des französischen Währungs- und Finanzgesetzes (Code monétaire et financier) aufgeführte neu emittierte Finanztitel	0,00	0,00
e) Sonstige Vermögenswerte: Es handelt sich um die in Artikel R. 214-11, Abschnitt II des französischen Währungs- und Finanzgesetzes (Code monétaire et financier) aufgeführten Vermögenswerte	3,76	3,72

AUFTEILUNG DER VERMÖGENSWERTE NACH WÄHRUNG

Titel	Währung	Betrag (EUR)	Prozentualer Anteil	
			Nettovermögen	Vermögen insgesamt
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
GESAMT	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
GESAMT	USD	30.654.736,03	4,55	4,50
GESAMT		634.535.784,26	94,26	93,23

AUFTEILUNG DER VERMÖGENSWERTE NACH WIRTSCHAFTSSEKTOR

Wirtschaftssektor	Prozentualer Anteil	
	Nettovermögen	Vermögen insgesamt
IT-Beratung und -Dienste	17,76	17,56
Pharmazeutika	13,76	13,61
Luftfahrt und Verteidigung	8,56	8,46
Halbleiter	6,93	6,86
Restaurants	5,86	5,80
Elektrokomponenten und -geräte	5,78	5,72
Sonstige Sektoren	35,61	35,22
GESAMT	94,26	93,23

AUFTEILUNG DER VERMÖGENSWERTE NACH HERKUNFTSLAND

Land	Prozentualer Anteil	
	Nettovermögen	Vermögen insgesamt
FRANKREICH	77,47	76,62
NIEDERLANDE	7,85	7,77
DEUTSCHLAND	4,39	4,34
Sonstige Länder	4,55	4,50
GESAMT	94,26	93,23

VERÄNDERUNG DES WERTPAPIERBESTANDS IM BERICHTSZEITRAUM

Bestandteile des Wertpapierportfolios	Veränderungen (Betrag)	
	Käufe	Verkäufe
a) Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gemäß Artikel L. 422-1 des Code Monétaire et Financier gehandelt werden	69.375.343,04	90.843.297,15
b) Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten, anerkannten, für das Publikum offenen und ordnungsgemäß funktionierenden Markt gehandelt werden, der sich in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder einem anderen Staat befindet, der dem Europäischen Wirtschaftsraum angehört	0,00	0,00
c) Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die zum amtlichen Handel an einer Wertpapierbörse eines Drittstaats zugelassen sind oder an einem anderen geregelten, anerkannten, für das Publikum offenen und ordnungsgemäß funktionierenden Markt eines Drittstaats gehandelt werden, sofern diese Börse oder dieser Markt nicht auf einer von der französischen Finanzmarktaufsichtsbehörde veröffentlichten Liste steht oder die Auswahl dieser Börse oder dieses Markts per Gesetz oder im Reglement oder in der Satzung des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren vorgesehen ist	0,00	4.073.805,94
d) In Artikel R. 214-11, Abschnitt I, Absatz 4 des französischen Währungs- und Finanzgesetzes (Code monétaire et financier) aufgeführte neu emittierte Finanztitel	0,00	0,00
e) Sonstige Vermögenswerte: Es handelt sich um die in Artikel R. 214-11, Abschnitt II des französischen Währungs- und Finanzgesetzes (Code monétaire et financier) aufgeführten Vermögenswerte	3.034.800,00	7.566.000,00

Veränderungen im Berichtszeitraum	Veränderungen (Betrag)
Käufe	72.410.143,04
Verkäufe	102.483.103,09

AUSSCHÜTTUNGEN IM BERICHTSZEITRAUM

	Anteil EUR	Nettobetrag pro Anteil EUR	Steuer gutschrift EUR	Bruttobetrag pro Anteil EUR
Ausschüttung auf das Ergebnis				
Gezahlt				
Zahlbar				
	D1 DR-EUR-ANTEIL			
	D2 DN-EUR-ANTEIL			
Ausschüttung auf die Gewinne oder Verluste				
Gezahlt				
10.12.2023	D1 DR-EUR-ANTEIL	108,40		108,40
	D2 DN-EUR-ANTEIL	4,96		4,96
Zahlbar				
	D1 DR-EUR-ANTEIL			
	D2 DN-EUR-ANTEIL			

BESTANDSVRZEICHNIS

Wertpapierbezeichnung	Währung	Menge, Anzahl oder Nennwert	Börsenwert	% des Nettovermögens
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
GESAMT An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Aktien und ähnliche Wertpapiere (außer Warrants und Bezugsscheine)			634.535.784,26	94,25
GESAMT An einem geregelten Markt gehandelte Aktien und ähnliche Wertpapiere			634.535.784,26	94,25
GESAMT Aktien & ähnliche Wertpapiere			634.535.784,26	94,25
Oddo BHF Money Market CI EUR Cap	EUR	499.683,622	25.303.978,62	3,76
GESAMT allgemeine OGAW und AIF			25.303.978,62	3,76
GESAMT Nicht professionellen Kunden vorbehaltene allgemeine Investmentfonds und vergleichbare Produkte aus anderen Mitgliedstaaten der EU			25.303.978,62	3,76
GESAMT OGA-Titel			25.303.978,62	3,76
Diverse Kreditoren Z/R EUR	EUR	-188.746,37	-188.746,37	-0,03
Diverse Kreditoren Sonstige USD	USD	-42.824	-38.770,54	-0,01

In Form einer Vereinfachten Aktiengesellschaft französischen Rechts („Société Anonyme Simplifiee“) errichtete
Portfolioverwaltungsgesellschaft mit einem Kapital von 7.500.000 EUR.

Zugelassen von der französischen Finanzmarktaufsichtsbehörde („Autorit des Marchs Financiers“) unter der Nr. GP 99011 –
RCS 340 902 857 Paris

12, boulevard de la Madeleine – 75440 Paris Cedex 09 Frankreich

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

Wertpapierbezeichnung	Währung	Menge, Anzahl oder Nennwert	Börsenwert	% des Nettovermögens
Diverse Debitoren EUR-Titel	EUR	230.897,35	230.897,35	0,03
DebDiv Titres USD	USD	42.532,17	38.506,33	0,01
Diverse Debitoren Z/R EUR	EUR	208.737,54	208.737,54	0,03
Diverse Debitoren Sonstige EUR	EUR	38.686,03	38.686,03	0,01
GESAMT Sonstige Verbindlichkeiten und Forderungen			289.310,34	0,04
GESAMT Verbindlichkeiten und Forderungen			289.310,34	0,04
OddoCie EUR-Anteile	EUR	20.280.204,67	20.280.204,67	3,02
OddoCie USD-Anteile	USD	8.612,59	7.797,37	0,00
OddoCie EUR-Anteile	EUR	4.459,5	4.459,50	0,00
GESAMT Vermögenswerte			20.292.461,54	3,02
GESAMT Liquide Mittel			20.292.461,54	3,02
Verwaltungsgebühr	EUR	-867.683,14	-867.683,14	-0,13
Erfolgsabhängige Gebühr	EUR	-6.349.459,57	-6.349.459,57	-0,94
GESAMT Kosten			-7.217.142,71	-1,07
GESAMT BARMITTEL			13.364.629,17	1,99
GESAMT NETTOVERMÖGEN			673.204.392,05	100,00