



Halbjahresabschluss zum 31. Dezember 2019

Oddo BHF Avenir

Investmentfonds nach französischem Recht (Fonds Commun de Placement)

Informationen für Anteilinhaber 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	748.252.989,47
b) Guthaben bei Kreditinstituten	17.108.769,07
c) sonstige von dem OGA gehaltene Vermögenswerte	67.996.305,87
d) von dem OGA gehaltene Vermögenswerte insgesamt	833.358.064,41
e) Passiva	-1.562.261,54
f) Nettoinventarwert	831.795.802,87

* 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	722.634.865,39	176.122,27	4.103,02
ODDOBHFA GC EUR C	Thesaurierung	40.981.231,89	233.418,37	175,56
ODDOBHFA CN EUR C	Thesaurierung	36.201.191,04	265.724,19	136,23
ODDOBHFA DR EUR Di	Ausschüttung	30.615.506,57	11.184,98	2.737,19
ODDOBHFA Di	Ausschüttung	1.363.007,98	11.149,71	122,24

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	89,77	89,60
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	0,00
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	8,33	8,31

AUFTEILUNG DER VERMÖGENSWERTE NACH WÄHRUNG

Titel	Währung	Betrag (EUR)	Prozentualer Anteil	
			Nettovermögen	Vermögen insgesamt
Alstom	EUR	49.732.835,18	5,98	5,97
MTU Aero Engines AG	EUR	46.701.023,40	5,61	5,60
BioMerieux SA	EUR	46.609.475,85	5,60	5,59
Michelin SA	EUR	46.013.906,90	5,53	5,52
SAFRAN SA	EUR	44.971.356,20	5,41	5,40
Ingenico Group SA	EUR	43.009.692,00	5,17	5,16
Sopra Steria Group SA	EUR	41.493.312,00	4,99	4,98
Alten	EUR	41.202.562,50	4,95	4,94
Sodexo Prime de Fidelite	EUR	40.544.349,65	4,87	4,87
STMicroelectronics NV	EUR	40.142.894,58	4,83	4,82
Faurecia SE	EUR	37.697.306,10	4,53	4,52
Ipsen	EUR	31.430.466,00	3,78	3,77
Akka Technologies SE	EUR	29.496.680,50	3,55	3,54
SEB SA Pref Prime Fidelité 2020	EUR	23.602.683,20	2,84	2,83
Vetoquinol SA	EUR	22.237.448,80	2,67	2,67
Eurofins Scientific SA	EUR	20.985.214,60	2,52	2,52
Ste Informatique Industrielle	EUR	17.868.103,40	2,15	2,14
Dassault Systèmes SA	EUR	14.458.769,55	1,74	1,74
SOMFY SA	EUR	11.801.825,00	1,42	1,42
Guerbet SA	EUR	11.766.659,10	1,41	1,41
Edenred SA	EUR	10.773.477,80	1,30	1,29
Bureau Veritas SA	EUR	9.434.581,64	1,13	1,13
Esker SA	EUR	8.868.921,60	1,07	1,06
Worldline SA	EUR	8.089.578,15	0,97	0,97
Sodexo Reg Prime de Fidelité 2020	EUR	5.997.539,20	0,72	0,72
Synergie SA	EUR	5.663.602,80	0,68	0,68
Oeneo	EUR	5.388.765,46	0,65	0,65
Elior Group SA	EUR	4.306.926,30	0,52	0,52
Virbac SA	EUR	4.238.553,00	0,51	0,51
Lumibird SA	EUR	3.775.178,40	0,45	0,45
Quadiant SA	EUR	3.243.085,56	0,39	0,39
Verallia SASU Reg S	EUR	2.709.359,36	0,33	0,33
GESAMT	EUR	734.256.133,78	88,28	88,11
G4S Plc	GBP	12.412.105,69	1,49	1,49
GESAMT	GBP	12.412.105,69	1,49	1,49
GESAMT		746.668.239,47	89,77	89,60

AUFTEILUNG DER VERMÖGENSWERTE NACH WIRTSCHAFTSSEKTOR

Wirtschaftssektor	Prozentualer Anteil	
	Nettovermögen	Vermögen insgesamt
IT-Beratung und -Dienste	17,38	17,35
Luftfahrt und Verteidigung	11,02	11,00
Pharmazeutika	8,38	8,36
Restaurants	6,11	6,10
Baumaschinen, Landmaschinen und Lastkraftwagen	5,98	5,97
Medizinische Ausrüstung	5,60	5,59
Sonstige Sektoren	35,30	35,23
GESAMT	89,77	89,60

AUFTEILUNG DER VERMÖGENSWERTE NACH HERKUNFTSLAND

Land	Prozentualer Anteil	
	Nettovermögen	Vermögen insgesamt
FRANKREICH	71,77	71,63
DEUTSCHLAND	5,61	5,60
NIEDERLANDE	4,83	4,82
Sonstige Länder	7,56	7,55
GESAMT	89,77	89,60

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	62.622.863,87	96.976.515,72
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	5.769.624,97
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	14.836.270,00	0,00

Veränderungen im Berichtszeitraum	Veränderungen (Betrag)
Käufe	77.459.133,87
Verkäufe	102.746.140,69

AUSSCHÜTTUNGEN IM BERICHTSZEITRAUM

	Anteil EUR	Nettobetrag pro Einheit EUR	Steuergutschrift EUR	Bruttobetrag pro Einheit EUR
Ausschüttung auf das Ergebnis				
Gezahlt				
Zahlbar				
	D1 DR-EUR-ANTEIL			
	D2 DN-EUR-ANTEIL			
Ausschüttung auf die Gewinne oder Verluste				
Gezahlt				
14.10.2019	D1 DR-EUR-ANTEIL	106,99		106,99
Zahlbar				
	D1 DR-EUR-ANTEIL			
	D2 DN-EUR-ANTEIL			

BESTANDSVERZEICHNIS

Wertpapierbezeichnung	Währung	Menge Anzahl oder Nennwert	Börsenwert	% des Nettovermögens
Faurecia SE	EUR	784.870	37.697.306,10	4,53
Guerbet SA	EUR	284.907	11.766.659,10	1,41
Synergie SA	EUR	193.959	5.663.602,80	0,68
Sopra Steria Group SA	EUR	289.152	41.493.312,00	4,99
Virbac SA	EUR	17.922	4.238.553,00	0,51
SAFRAN SA	EUR	326.708	44.971.356,20	5,41
Quadiant SA	EUR	150.282	3.243.085,56	0,39
Ste Informatique Industrielle	EUR	622.582	17.868.103,40	2,15
Akka Technologies SE	EUR	450.331	29.496.680,50	3,55
Vetoquinol SA	EUR	345.302	22.237.448,80	2,67
G4S Plc	GBP	4.824.692	12.412.105,69	1,49
MTU Aero Engines AG	EUR	183.429	46.701.023,40	5,61
Ipsen	EUR	397.854	31.430.466,00	3,78
STMicroelectronics NV	EUR	1.674.714	40.142.894,58	4,83
Lumibird SA	EUR	248.367	3.775.178,40	0,45
Bureau Veritas SA	EUR	405.614	9.434.581,64	1,13
Edenred SA	EUR	233.698	10.773.477,80	1,30
Sodexo Prime de Fidelite	EUR	383.761	40.544.349,65	4,87
Elior Group SA	EUR	328.773	4.306.926,30	0,52
Worldline SA	EUR	128.101	8.089.578,15	0,97
SOMFY SA	EUR	134.878	11.801.825,00	1,42
BioMerieux SA	EUR	587.391	46.609.475,85	5,60
SEB SA Pref Prime Fidelité 2020	EUR	178.268	23.602.683,20	2,84
Sodexo Reg Prime de Fidelité 2020	EUR	56.768	5.997.539,20	0,72
Verallia SASU Reg S	EUR	89.536	2.709.359,36	0,33
Oeneo	EUR	391.057	5.388.765,46	0,65
Dassault Systemes SA	EUR	98.661	14.458.769,55	1,74
Michelin SA	EUR	421.759	46.013.906,90	5,53
Ingenico Group SA	EUR	444.315	43.009.692,00	5,17
Esker SA	EUR	95.984	8.868.921,60	1,07
Eurofins Scientific SA	EUR	42.463	20.985.214,60	2,52
Alstom	EUR	1.177.666	49.732.835,18	5,98
Alten	EUR	366.245	41.202.562,50	4,95
GESAMT An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Aktien und ähnliche Wertpapiere (außer Warrants und Bezugsscheine)			746.668.239,47	89,76
GESAMT An einem geregelten Markt gehandelte Aktien und ähnliche Wertpapiere			746.668.239,47	89,76
Sodexo Prime de Fidelite 2024	EUR	15.000	1.584.750,00	0,19
GESAMT Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Aktien und ähnliche Wertpapiere (außer Warrants und Optionsscheine)			1.584.750,00	0,19
GESAMT Nicht an einem geregelten Markt gehandelte Aktien und ähnliche Wertpapiere			1.584.750,00	0,19
GESAMT Aktien & ähnliche Wertpapiere			748.252.989,47	89,95
Oddo BHF Jour CI EUR Cap	EUR	28.520,217	67.692.449,85	8,14
GESAMT allgemeine OGAW und AIF			67.692.449,85	8,14
GESAMT Nicht professionellen Kunden vorbehaltene allgemeine Investmentfonds und vergleichbare			67.692.449,85	8,14

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 Finanzmarktaufsichtsbehore („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
Produkte aus anderen Mitgliedstaaten der EU				
GESAMT OGA-Anteile			67.692.449,85	8,14
Diverse Kreditoren Z/R EUR	EUR	-385.491,48	-385.491,48	-0,05
Diverse Debitoren Z/R EUR	EUR	303.856,02	303.856,02	0,04
GESAMT Sonstige Verbindlichkeiten und Forderungen			-81.635,46	-0,01
GESAMT Verbindlichkeiten und Forderungen			-81.635,46	-0,01
OddoCie EUR	EUR	17.022.251,39	17.022.251,39	2,05
OddoCie GBP	GBP	2.836,51	3.347,37	0,00
OddoCie USD	USD	88.368,63	78.710,81	0,01
OddoCie EUR	EUR	4.459,5	4.459,50	0,00
GESAMT Vermögenswerte			17.108.769,07	2,06
GESAMT Liquide Mittel			17.108.769,07	2,06
Verwaltungsgebühr	EUR	-1.157.040,45	-1.157.040,45	-0,14
Erfolgsabhängige Gebühr	EUR	-19.729,61	-19.729,61	0,00
GESAMT Kosten			-1.176.770,06	-0,14
GESAMT Kosten			-1.176.770,06	-0,14
GESAMT Kosten			-1.176.770,06	-0,14
GESAMT BARMITTEL			15.850.363,55	1,91
GESAMT NETTOVERMÖGEN			831.795.802,87	100,00