

Halbjahresabschluss

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

31. DEZEMBER 2024

ODDO BHF AVENIR

Bestandteile des Fondsvermögens	Betrag zum Abschluss des Berichtszeitraums *
a) in Artikel L. 214-20, Abschnitt I, Absatz 1 des französischen Währungs- und Finanzgesetzes (Code monétaire et financier) aufgeführte Finanztitel	474.027.589,60
b) Guthaben bei Kreditinstituten	17.184.881,77
c) Sonstige von dem OGAW gehaltene Vermögenswerte	22.556.627,59
d) Von dem OGAW gehaltene Vermögenswerte insgesamt	513.769.098,96
e) Passiva	-1.084.566,73
f) Nettoinventarwert	512.684.532,23

* Negative Beträge sind mit einem Minuszeichen gekennzeichnet

ANZAHL DER IN UMLAUF BEFINDLICHEN ANTEILE UND NETTOINVENTARWERT PRO ANTEIL ODER AKTIE

ISIN-Code des Anteils	Bezeichnung des Anteils	Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge	Währung des Anteils	Nettovermögen des Anteils (EUR)	Anzahl der Anteile	Nettoinventarwert (EUR)
FR0012806578	CN-EUR-ANTEIL	Thesaurierend	EUR	20.639.858,01	137.241,070	150,39
FR0000989899	CR-EUR-ANTEIL	Thesaurierend	EUR	448.404.092,79	102.957,702	4.355,22
FR0013302429	DN-EUR-ANTEIL	Ausschüttungsfähig	EUR	1.184.760,04	10.845,977	109,23
FR0000989907	DR-EUR-ANTEIL	Ausschüttungsfähig	EUR	16.282.217,35	6.871,373	2.369,57
FR0011603877	GC-EUR-ANTEIL	Thesaurierend	EUR	26.173.604,04	135.552,8830	193,08

BESTANDTEILE DES WERTPAPIERPORTFOLIOS IN EUR

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	88,44	88,25
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	4,02	4,01
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	4,40	4,39

ODDO BHF AVENIR

VERÄNDERUNG DES WERTPAPIERBESTANDS IM BERICHTSZEITRAUM IN EUR

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	35.760.847,25	88.817.715,75
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	929.760,83	2.432.757,42
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	39.408.900,00	44.746.400,00

Veränderungen im Berichtszeitraum	Veränderungen (Betrag)
Käufe	76.099.508,08
Verkäufe	135.996.873,17

AUSSCHÜTTUNGEN IM BERICHTSZEITRAUM

	Anteil	Nettobetrag pro Anteil	Steuergutschrift	Bruttobetrag pro Anteil
Ausgeschüttete Dividenden				
14.10.2024	DN-EUR-ANTEIL	4,78	0,00	4,78
14.10.2024	DR-EUR-ANTEIL	104,12	0,00	104,12
Auszuschüttende Dividenden				

AUFTEILUNG DER VERMÖGENSWERTE A), B), C) UND D) NACH WÄHRUNG

Währung	Betrag (EUR)	Prozentualer Anteil	
		Nettovermögen	Vermögen insgesamt
EUR	453.424.224,85	88,44	88,25
US-Dollar	20.603.364,75	4,02	4,01
Gesamt	474.027.589,60	92,46	92,26

AUFTEILUNG DER VERMÖGENSWERTE A), B), C) UND D) NACH WIRTSCHAFTSSEKTOR

Wirtschaftssektor	Prozentualer Anteil	
	Nettovermögen	Vermögen insgesamt
Pharmazeutika	15,66	15,63
IT-Beratung und -Dienste	12,02	11,99
Luftfahrt und Verteidigung	11,48	11,45
Diverse kommerzielle Dienstleistungen	6,92	6,91
Restaurants	6,42	6,40
Werbung	6,32	6,31
Medizinische Ausrüstung	5,97	5,95
Haushaltsgeräte	4,61	4,60
Biotechnologie	4,02	4,01
Elektrokomponenten und -geräte	3,18	3,17
Systemsoftware	2,37	2,36
Halbleiter	2,28	2,28
Ausrüstung für die Halbleiterherstellung	2,05	2,05
Lagerung und Transport von Erdöl und Erdgas	2,01	2,01
Glas- und Metallverpackungen	1,29	1,29
Personaldienstleistungen	1,22	1,22
Baumaschinen, Landmaschinen und Lastkraftwagen	1,14	1,14
Finanztechnologie (Fintech)	0,98	0,97
Büroelektronik	0,71	0,71
Spezialchemikalien	0,57	0,57
Elektronische Geräte & Instrumente	0,54	0,54
Reifen und Gummi	0,42	0,42
Industriemaschinen	0,28	0,28
Gesamt	92,46	92,26

AUFTEILUNG DER VERMÖGENSWERTE VON A), B), C) UND D) NACH SITZLAND DES EMITTENTEN

Land	Prozentualer Anteil	
	Nettovermögen	Vermögen insgesamt
Frankreich	76,18	76,03
Deutschland	8,51	8,49
Irland	4,02	4,01
Niederlande	1,61	1,60
Finnland	1,14	1,14
Spanien	1,00	0,99
Gesamt	92,46	92,26

AUFGLIEDERUNG DER SONSTIGEN VERMÖGENSWERTE VON E) DES WERTPAPIERPORTFOLIOS NACH ART

Art der Vermögenswerte	Prozentualer Anteil	
	Nettovermögen	Vermögen insgesamt
Anteile von OGA	4,40	4,39
OGAW und vergleichbare Produkte aus anderen Mitgliedstaaten der Europäischen	0,00	0,00
AIF und vergleichbare Produkte aus anderen Mitgliedstaaten der Europäischen Union	4,40	4,39
Sonstige OGA und Investmentfonds	0,00	0,00
Sonstige Vermögenswerte	0,00	0,00
Gesamt	4,40	4,39

ODDO BHF AVENIR

ERFOLGSABHÄNGIGE GEBÜHR

CN-EUR-ANTEIL	31.12.2024	
Erfolgsabhängige Gebühr (variable Gebühren)		0,00
Prozentsatz der erfolgsabhängigen Gebühr*		0,00

CR-EUR-ANTEIL	31.12.2024	
Erfolgsabhängige Gebühr (variable Gebühren)		0,00
Prozentsatz der erfolgsabhängigen Gebühr*		0,00

DN-EUR-ANTEIL	31.12.2024	
Erfolgsabhängige Gebühr (variable Gebühren)		0,00
Prozentsatz der erfolgsabhängigen Gebühr*		0,00

DR-EUR-ANTEIL	31.12.2024	
Erfolgsabhängige Gebühr (variable Gebühren)		0,00
Prozentsatz der erfolgsabhängigen Gebühr*		0,00

GC-EUR-ANTEIL	31.12.2024	
Erfolgsabhängige Gebühr (variable Gebühren)		1,35
Prozentsatz der erfolgsabhängigen Gebühr*		0,00

* Im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettogesamtvermögen

ODDO BHF AVENIR

BESTANDSVERZEICHNIS DER ZULÄSSIGEN AKTIVA UND PASSIVA (OHNE TERMINFINANZINSTRUMENTE)

Instrumente	Währung	Anzahl	Summe	% NV
Aktien und ähnliche Wertpapiere			474.027.589,60	92,46
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Aktien und ähnliche Wertpapiere			474.027.589,60	92,46
Haushaltsgeräte			23.653.525,00	4,61
SEB SA	EUR	115.239	10.083.412,50	1,96
SEB SA Pref	EUR	155.087	13.570.112,50	2,65
Biotechnologie			20.603.364,75	4,02
Icon Plc	USD	101.774	20.603.364,75	4,02
Elektrokomponenten und -geräte			16.279.246,80	3,18
Rexel SA	EUR	661.758	16.279.246,80	3,18
Glas- und Metallverpackungen			6.639.924,44	1,29
Verallia SA Reg S	EUR	273.473	6.639.924,44	1,29
IT-Beratung und -Dienste			61.606.988,85	12,02
Alten	EUR	161.108	12.735.587,40	2,49
Dassault Systemes SA	EUR	116.051	3.887.708,50	0,76
Quadiant SA	EUR	696.545	13.067.184,20	2,55
Sopra Steria Group SA	EUR	148.206	25.343.226,00	4,94
Wavestone SA	EUR	153.045	6.573.282,75	1,28
Büroelektronik			3.656.315,82	0,71
Aixtron SE Reg	EUR	240.231	3.656.315,82	0,71
Baumaschinen, Landmaschinen und Lastkraftwagen			5.863.293,44	1,14
Metso Outotec Oyj	EUR	652.928	5.863.293,44	1,14
Elektronische Geräte & Instrumente			2.778.490,00	0,54
Exosens SAS	EUR	143.000	2.778.490,00	0,54
Ausrüstung für die Halbleiterherstellung			10.515.523,20	2,05
BE Semiconductor Industries NV Reg	EUR	43.060	5.696.838,00	1,11
SUSS MicroTec SE	EUR	99.048	4.818.685,20	0,94
Medizinische Ausrüstung			30.584.767,50	5,97
BioMerieux SA	EUR	295.505	30.584.767,50	5,97
Luffahrt und Verteidigung			58.850.052,10	11,48
MTU Aero Engines AG	EUR	93.115	29.983.030,00	5,85
SAFRAN SA	EUR	136.101	28.867.022,10	5,63
Systemsoftware			12.126.750,00	2,37
74Software	EUR	439.375	12.126.750,00	2,37
Industriemaschinen			1.456.955,36	0,28
Exail Technologies	EUR	83.926	1.456.955,36	0,28
Reifen und Gummi			2.154.322,80	0,42
Michelin SA	EUR	67.746	2.154.322,80	0,42
Spezialchemikalien			2.908.640,00	0,57
Robertet SA	EUR	3.430	2.908.640,00	0,57
Pharmazeutika			80.276.945,20	15,66
Almirall SA	EUR	620.000	5.105.700,00	1,00
Ipsen	EUR	252.603	27.963.152,10	5,45
Vetoquinol SA	EUR	295.679	22.146.357,10	4,32
Virbac SA	EUR	79.184	25.061.736,00	4,89

ODDO BHF AVENIR

BESTANDSVERZEICHNIS DER ZULÄSSIGEN AKTIVA UND PASSIVA (OHNE TERMINFINANZINSTRUMENTE)

Instrumente	Währung	Anzahl	Summe	% NV
Werbung			32.396.678,40	6,32
IPSOS SA	EUR	56.145	2.578.178,40	0,50
Publicis Groupe SA	EUR	289.500	29.818.500,00	5,82
Restaurants			32.895.410,50	6,42
Elior Group SA	EUR	1.045.497	2.944.119,55	0,58
Sodexo	EUR	274.753	21.856.601,15	4,26
Sodexo Prime de Fidélité	EUR	101.756	8.094.689,80	1,58
Halbleiter			11.699.025,43	2,28
Jenoptik AG Reg	EUR	230.467	5.171.679,48	1,01
Soitec	EUR	45.789	3.990.511,35	0,78
STMicroelectronics NV	EUR	104.504	2.536.834,60	0,49
Diverse kommerzielle Dienstleistungen			35.477.416,21	6,92
Edenred SA	EUR	745.059	23.655.623,25	4,61
Pluxee NV	EUR	631.641	11.821.792,96	2,31
Personaldienstleistungen			6.275.482,40	1,22
Synergie SA	EUR	201.784	6.275.482,40	1,22
Lagerung und Transport von Erdöl und Erdgas			10.326.451,40	2,01
Gaztransport et technigaz SA	EUR	80.299	10.326.451,40	2,01
Finanztechnologie (Fintech)			5.002.020,00	0,98
Worldline SA	EUR	590.000	5.002.020,00	0,98
Anteile von OGA und Investmentfonds			22.532.609,14	4,39
AIF und vergleichbare Produkte aus anderen Mitgliedstaaten der Europäischen Union			22.532.609,14	4,39
Oddo BHF Money Market CI EUR Cap	EUR	429.683,622	22.532.609,14	4,39
Gesamt			496.560.198,74	96,85

BESTANDSVERZEICHNIS DER DEVISENTERMINGESCHÄFTE

Bezeichnung des Instruments	In der Bilanz ausgewiesener aktueller Wert		Höhe des Engagements in EUR (*)			
	Aktiva	Passiva	Ausstehende Devisen (+)		Devisenverbindlichkeiten (-)	
			Währung	Summe (*)	Währung	Summe (*)
Gesamt	0,00	0,00		0,00		0,00

(*) Der Betrag wurde nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Engagements ermittelt.

ODDO BHF AVENIR

TERMINFINANZINSTRUMENTE – AKTIEN

Terminfinanzinstrumente – Aktien				
Bezeichnung des Instruments	Menge/Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener aktueller Wert		Höhe des Engagements in EUR (*)
		Aktiva	Passiva	+/-
Futures				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Optionen				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Swaps				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Sonstige Instrumente				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Gesamt		0,00	0,00	0,00

(*) Der Betrag wurde nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Engagements („règlement relatif à la présentation des expositions“) ermittelt.

TERMINFINANZINSTRUMENTE – ZINSSÄTZE

Terminfinanzinstrumente – Zinssätze				
Bezeichnung des Instruments	Menge/Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener aktueller Wert		Höhe des Engagements in EUR (*)
		Aktiva	Passiva	+/-
Futures				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Optionen				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Swaps				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Sonstige Instrumente				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Gesamt		0,00	0,00	0,00

(*) Der Betrag wurde nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Engagements („règlement relatif à la présentation des expositions“) ermittelt.

TERMINFINANZINSTRUMENTE – DEVISEN

Terminfinanzinstrumente – Devisen				
Bezeichnung des Instruments	Menge/Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener aktueller Wert		Höhe des Engagements in EUR (*)
		Aktiva	Passiva	+/-
Futures				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Optionen				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Swaps				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Sonstige Instrumente				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Gesamt		0,00	0,00	0,00

(*) Der Betrag wurde nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Engagements („règlement relatif à la présentation des expositions“) ermittelt.

ODDO BHF AVENIR

TERMINFINANZINSTRUMENTE – KREDITRISIKO

Terminfinanzinstrumente – Kreditrisiko				
Bezeichnung des Instruments	Menge/Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener aktueller Wert		Höhe des Engagements in EUR (*)
		Aktiva	Passiva	+/-
Futures				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Optionen				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Swaps				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Sonstige Instrumente				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Gesamt		0,00	0,00	0,00

(*) Der Betrag wurde nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Engagements („règlement relatif à la présentation des expositions“) ermittelt.

TERMINFINANZINSTRUMENTE – KREDITRISIKO

Terminfinanzinstrumente – Kreditrisiko				
Bezeichnung des Instruments	Menge/Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener aktueller Wert		Höhe des Engagements in EUR (*)
		Aktiva	Passiva	+/-
Futures				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Optionen				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Swaps				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Sonstige Instrumente				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Gesamt		0,00	0,00	0,00

(*) Bestimmungsgemäß ermittelter Betrag

TERMINFINANZINSTRUMENTE – SONSTIGE ENGAGEMENTS

Terminfinanzinstrumente – sonstige Engagements				
Bezeichnung des Instruments	Menge/Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener aktueller Wert		Höhe des Engagements in EUR (*)
		Aktiva	Passiva	+/-
Futures				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Optionen				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Swaps				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Sonstige Instrumente				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Gesamt		0,00	0,00	0,00

(*) Der Betrag wurde nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Engagements („règlement relatif à la présentation des expositions“) ermittelt.

ODDO BHF AVENIR

BESTANDSVERZEICHNIS DER DEWISENTERMINGESCHÄFTE (ZUR ABSICHERUNG EINER ANTEILSKLASSE VERWENDET)

Bezeichnung des Instruments	In der Bilanz ausgewiesener aktueller Wert		Höhe des Engagements in EUR (*)				Abgesicherte Anteilsklasse
	Aktiva	Passiva	Ausstehende Devisen (+)		Devisenverbindlichkeiten (-)		
			Währung	Summe (*)	Währung	Summe (*)	
Gesamt	0,00	0,00		0,00		0,00	

(*) Der Betrag wurde nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Engagements ermittelt (TERMINFINANZINSTRUMENTE – DEWISEN)

(ZUR ABSICHERUNG EINER ANTEILSKLASSE VERWENDET)

Bezeichnung des Instruments	Anzahl/Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener aktueller Wert		Höhe des Engagements in EUR (*)	Abgesicherte Anteilsklasse
		Aktiva	Passiva	+/-	
Futures					
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00	
Optionen					
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00	
Swaps					
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00	
Sonstige Instrumente					
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00	
Gesamt		0,00	0,00	0,00	

(*) Der Betrag wurde nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Engagements („règlement relatif à la présentation des expositions“) ermittelt.

GESAMTÜBERSICHT DER BESTÄNDE

	In der Bilanz ausgewiesener aktueller Wert
Gesamtbestand der zulässigen Aktiva und Passiva (ohne Terminfinanzinstrumente)	496.560.198,74
Bestand an Terminfinanzinstrumenten (außer TFI, die zur Absicherung ausgegebener Anteile verwendet werden):	
Devisentermingeschäfte – gesamt	0,00
Terminfinanzinstrumente – Aktien – gesamt	0,00
Terminfinanzinstrumente – Zinssätze – gesamt	0,00
Terminfinanzinstrumente – Devisen – gesamt	0,00
Terminfinanzinstrumente – Kreditrisiko – gesamt	0,00
Terminfinanzinstrumente – sonstige Engagements – gesamt	0,00
Bestand an Terminfinanzinstrumenten, die zur Absicherung ausgegebener Anteile verwendet werden	0,00
Sonstige Vermögenswerte (+)	17.208.900,22
Verbindlichkeiten (-)	-1.084.566,73
Summe = Nettovermögen	512.684.532,23



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

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

Zugelassen von der französischen Finanzmarktaufsichtsbehörde („Autorité des Marchés 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