



**ODDO BHF**  
ASSET MANAGEMENT

# *Dati semestrali*

**ODDO BHF AVENIR EUROPE**

Fondo comune di investimento di diritto francese

IL DOCUMENTO DI INFORMAZIONE SEMESTRALE NON È OGGETTO DI CERTIFICAZIONE DA  
PARTE DEL REVISORE DEI CONTI DELL'OICVM

30 SETTEMBRE 2025

# ODDO BHF AVENIR EUROPE

## Stato patrimoniale in EUR

| Elementi dello stato patrimoniale   | Importo alla data di chiusura periodica (*) |
|---|---|
| a) Attività finanziarie idonee di cui al 1° capoverso della lettera I dell'articolo L. 214-20 del Code monétaire et financier | 1.027.066.475,39                            |
| b) Disponibilità presso banche  | 17.400.386,53                               |
| c) Altre attività detenute dall'OICVM   | 57.290.373,99                               |
| d) Totale delle attività detenute dall'OICVM  | 1.101.757.235,91                            |
| e) Passivo  | -6.546.537,59                               |
| f) Valore patrimoniale netto  | 1.095.210.698,32                            |

(\*) Gli importi hanno segno positivo o negativo

## Numero di quote in circolazione e valore patrimoniale netto per quota o azione

| Codice ISIN della classe di quote | Denominazione della classe di quote | Destinazione delle somme distribuibili | Valuta della classe di quote | Patrimonio netto della classe di quote (EUR) | Numero di quote | Valore patrimoniale netto |
|-----------------------------------|-------------------------------------|--|------------------------------|--|-----------------|---------------------------|
| FR0010251108                      | CLASSE CI-EUR                       | Capitalizzabile                        | EUR                          | 285.033.777,66                               | 637,411         | 447.174,23                |
| FR0013335791*                     | CLASSE CN-CHF (H)                   | Capitalizzabile                        | CHF                          | 1.156.274,85                                 | 9.335,441       | 115,81                    |
| FR0011036920                      | CLASSE CN-EUR                       | Capitalizzabile                        | EUR                          | 74.000.430,86                                | 27.776,393      | 2.664,14                  |
| FR0000974149                      | CLASSE CR-EUR                       | Capitalizzabile                        | EUR                          | 686.880.900,53                               | 1.026.984,812   | 668,83                    |
| FR0012224640*                     | CLASSE CR-USD (H)                   | Capitalizzabile                        | USD                          | 2.955.678,01                                 | 18.668,699      | 186,02                    |
| FR0013312071                      | CLASSE DI-EUR                       | Distribuibile                          | EUR                          | 2.822.341,96                                 | 27,001          | 104.527,31                |
| FR0011380070                      | CLASSE DR-EUR                       | Distribuibile                          | EUR                          | 1.694.914,59                                 | 13.642,317      | 124,23                    |
| FR0011603901                      | CLASSE GC-EUR                       | Capitalizzabile                        | EUR                          | 40.666.379,86                                | 200.515,444     | 202,80                    |

(\*) Quota coperta dal rischio di cambio

**Elementi del portafoglio titoli in EUR**

| <b>Elementi del portafoglio titoli:</b>  | <b>Percentuale</b>      |                          |
|--|-------------------------|--------------------------|
|  | <b>Patrimonio netto</b> | <b>Patrimonio totale</b> |
| a) Attività finanziarie idonee e strumenti del mercato monetario ammessi alla negoziazione in un mercato regolamentato ai sensi dell'articolo L. 422-1 del Code monétaire et financier   | 80,84                   | 80,36                    |
| b) Attività finanziarie idonee e strumenti del mercato monetario ammessi alla negoziazione in un altro mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico, con sede in uno Stato membro dell'Unione europea o in un altro Stato che faccia parte dell'accordo sullo Spazio economico europeo   | 0,00                    | 0,00                     |
| c) Attività finanziarie idonee e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori di un paese terzo o negoziati su un altro mercato di uno Stato terzo, regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico, purché tale borsa valori o tale mercato non figuri su una lista predisposta dall'Autorité des marchés financiers e a condizione che la scelta della borsa o del mercato sia prevista dalla legge, dal regolamento o dallo statuto dell'organismo di investimento collettivo in valori mobiliari | 12,94                   | 12,86                    |
| d) Attività finanziarie di nuova emissione di cui al 4° capoverso della lettera I dell'articolo R. 214-11 del Code monétaire et financier  | 0,00                    | 0,00                     |
| e) Altre attività  | 3,98                    | 3,95                     |

**Movimenti del portafoglio titoli nel corso del periodo in EUR**

| <b>Elementi del portafoglio titoli:</b>  | <b>Movimenti (importo)</b> |                 |
|--|----------------------------|-----------------|
|  | <b>Acquisizioni</b>        | <b>Cessioni</b> |
| a) Attività finanziarie idonee e strumenti del mercato monetario ammessi alla negoziazione in un mercato regolamentato ai sensi dell'articolo L. 422-1 del Code monétaire et financier   | 120.489.425,18             | 294.347.708,11  |
| b) Attività finanziarie idonee e strumenti del mercato monetario ammessi alla negoziazione in un altro mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico, con sede in uno Stato membro dell'Unione europea o in un altro Stato che faccia parte dell'accordo sullo Spazio economico europeo   | 0,00                       | 0,00            |
| c) Attività finanziarie idonee e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori di un paese terzo o negoziati su un altro mercato di uno Stato terzo, regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico, purché tale borsa valori o tale mercato non figuri su una lista predisposta dall'Autorité des marchés financiers e a condizione che la scelta della borsa o del mercato sia prevista dalla legge, dal regolamento o dallo statuto dell'organismo di investimento collettivo in valori mobiliari | 61.618.557,89              | 52.482.910,23   |
| d) Attività finanziarie di nuova emissione di cui al 4° capoverso della lettera I dell'articolo R. 214-11 del Code monétaire et financier  | 0,00                       | 0,00            |
| e) Altre attività  | 39.504.250,00              | 45.624.000,00   |

| <b>Movimenti verificatisi nel corso del periodo</b> | <b>Movimenti (importo)</b> |
|---|----------------------------|
| Acquisizioni  | 221.612.233,07             |
| Cessioni  | 392.454.618,34             |

**Distribuzione nel corso del periodo**

|                                 | Classe        | Importo netto unitario | Credito d'imposta | Importo lordo unitario |
|---------------------------------|---------------|------------------------|-------------------|------------------------|
| <b>Dividendi distribuiti</b>    |               |                        |                   |                        |
| 23/07/2025                      | CLASSE DI-EUR | 3.488,86               | 0,00              | 3.488,86               |
| 23/07/2025                      | CLASSE DR-EUR | 4,17                   | 0,00              | 4,17                   |
| <b>Dividendi da distribuire</b> |               |                        |                   |                        |

**Ripartizione del patrimonio di cui ai punti a), b), c) e d) per valuta**

| Valuta               | Importo (EUR)           | Percentuale      |                   |
|----------------------|-------------------------|------------------|-------------------|
|                      |                         | Patrimonio netto | Patrimonio totale |
| Euro                 | 644.219.235,41          | 58,82            | 58,46             |
| Sterlina britannica  | 215.722.411,28          | 19,70            | 19,58             |
| Dollaro statunitense | 67.543.665,76           | 6,17             | 6,13              |
| Franco svizzero      | 65.403.415,76           | 5,97             | 5,94              |
| Corona danese        | 19.794.817,37           | 1,81             | 1,80              |
| Fiorino ungherese    | 8.762.283,24            | 0,80             | 0,80              |
| Corona svedese       | 5.620.646,57            | 0,51             | 0,51              |
| <b>Totale</b>        | <b>1.027.066.475,39</b> | <b>93,78</b>     | <b>93,22</b>      |

**Ripartizione del patrimonio di cui ai punti a), b), c) e d) per settore economico**

| Settore di attività                                      | Importo (EUR) | Percentuale      |                   |
|--|---------------|------------------|-------------------|
|  |               | Patrimonio netto | Patrimonio totale |
| Macchinari industriali                                   | 16,03         | 15,93            |                   |
| Aeronautica e difesa                                     | 14,12         | 14,04            |                   |
| Forniture sanitarie                                      | 13,53         | 13,45            |                   |
| Prodotti farmaceutici                                    | 7,81          | 7,76             |                   |
| Apparecchi domestici                                     | 6,03          | 5,99             |                   |
| Conglomerati di beni di consumo                          | 5,78          | 5,75             |                   |
| Macchine per l'edilizia, macchinari agricoli e autocarri | 5,21          | 5,18             |                   |
| Bioteecnologia   | 3,04          | 3,02             |                   |
| Strumenti e apparecchiature elettronici                  | 2,77          | 2,75             |                   |
| Ristoranti   | 2,53          | 2,51             |                   |
| Energie alternative                                      | 2,38          | 2,37             |                   |
| Attrezzature per la fabbricazione di semiconduttori      | 2,19          | 2,17             |                   |
| Metalli e minerali diversificati                         | 1,81          | 1,80             |                   |
| Attrezzatura sanitaria                                   | 1,51          | 1,50             |                   |
| Apparecchiature di comunicazione                         | 1,50          | 1,49             |                   |
| Semiconduttori   | 1,36          | 1,35             |                   |
| Servizi commerciali diversi                              | 1,33          | 1,32             |                   |
| Componenti e apparecchiature elettriche                  | 1,20          | 1,19             |                   |
| Software di sistema                                      | 0,93          | 0,93             |                   |
| Pubblicità   | 0,81          | 0,81             |                   |
| Elettronica per ufficio                                  | 0,77          | 0,77             |                   |
| Articoli per il tempo libero e giocattoli                | 0,60          | 0,60             |                   |
| Alimenti e carni confezionati                            | 0,54          | 0,54             |                   |

**Ripartizione del patrimonio di cui ai punti a), b), c) e d) per settore economico**

| Settore di attività | Percentuale      |                   |
|---------------------|------------------|-------------------|
|                     | Patrimonio netto | Patrimonio totale |
| <b>Totale</b>       | <b>93,78</b>     | <b>93,22</b>      |

# ODDO BHF AVENIR EUROPE

## Ripartizione del patrimonio di cui ai punti a), b), c) e d) per paese di residenza dell'emittente

| Paese         | Percentuale      |                   |
|---------------|------------------|-------------------|
|               | Patrimonio netto | Patrimonio totale |
| Regno Unito   | 22,82            | 22,69             |
| Francia       | 21,31            | 21,18             |
| Germania      | 16,21            | 16,11             |
| Finlandia     | 7,79             | 7,74              |
| Svizzera      | 5,97             | 5,94              |
| Italia        | 5,37             | 5,34              |
| Danimarca     | 3,35             | 3,33              |
| Paesi Bassi   | 2,97             | 2,95              |
| Spagna        | 2,72             | 2,70              |
| Austria       | 2,16             | 2,15              |
| Cipro         | 0,96             | 0,95              |
| Irlanda       | 0,84             | 0,83              |
| Ungheria      | 0,80             | 0,80              |
| Svezia        | 0,51             | 0,51              |
| <b>Totale</b> | <b>93,78</b>     | <b>93,22</b>      |

## Ripartizione delle altre attività di cui al punto e) del portafoglio titoli, per tipologia

| Tipologia di attività  | Percentuale      |                   |
|--|------------------|-------------------|
|  | Patrimonio netto | Patrimonio totale |
| <b>Quote di OICR</b>   | <b>3,98</b>      | <b>3,95</b>       |
| OICVM ed equivalenti di altri Stati membri dell'Unione europea | 3,98             | 3,95              |
| FIA ed equivalenti di altri Stati membri dell'Unione europea   | 0,00             | 0,00              |
| Altri OICR e fondi d'investimento                              | 0,00             | 0,00              |
| <b>Altre attività</b>  | <b>0,00</b>      | <b>0,00</b>       |
| <b>Totale</b>  | <b>3,98</b>      | <b>3,95</b>       |

# ODDO BHF AVENIR EUROPE

---

## Commissione di performance

|  |                   |
|--|-------------------|
| <b>CLASSE CI-EUR</b>                         | <b>30/09/2025</b> |
| Commissione di performance (variabile)       | 0,00              |
| Percentuale della commissione di performance | 0,00              |
|  |                   |
| <b>CLASSE CN-CHF (H)</b>                     | <b>30/09/2025</b> |
| Commissione di performance (variabile)       | 0,00              |
| Percentuale della commissione di performance | 0,00              |
|  |                   |
| <b>CLASSE CN-EUR</b>                         | <b>30/09/2025</b> |
| Commissione di performance (variabile)       | 0,00              |
| Percentuale della commissione di performance | 0,00              |
|  |                   |
| <b>CLASSE CR-EUR</b>                         | <b>30/09/2025</b> |
| Commissione di performance (variabile)       | 0,00              |
| Percentuale della commissione di performance | 0,00              |
|  |                   |
| <b>CLASSE CR-USD (H)</b>                     | <b>30/09/2025</b> |
| Commissione di performance (variabile)       | 0,00              |
| Percentuale della commissione di performance | 0,00              |
|  |                   |
| <b>CLASSE DI-EUR</b>                         | <b>30/09/2025</b> |
| Commissione di performance (variabile)       | 0,00              |
| Percentuale della commissione di performance | 0,00              |
|  |                   |
| <b>CLASSE DN-EUR</b>                         | <b>30/09/2025</b> |
| Commissione di performance (variabile)       | 0,00              |
| Percentuale della commissione di performance | 0,00              |
|  |                   |
| <b>CLASSE DR-EUR</b>                         | <b>30/09/2025</b> |
| Commissione di performance (variabile)       | 0,00              |
| Percentuale della commissione di performance | 0,00              |
|  |                   |
| <b>CLASSE GC-EUR</b>                         | <b>30/09/2025</b> |
| Commissione di performance (variabile)       | 0,00              |
| Percentuale della commissione di performance | 0,00              |
|  |                   |
| <b>Classe CM-EUR</b>                         | <b>30/09/2025</b> |
| Commissione di performance (variabile)       | 0,00              |
| Percentuale della commissione di performance | 0,00              |

**Inventario delle attività e passività idonee (esclusi strumenti finanziari a termine)**

| Strumenti  | Valuta | Quantità   | Importo                 | % patrimonio netto |
|--|--------|------------|-------------------------|--------------------|
| <b>Azioni e titoli assimilati</b>  |        |            | <b>1.027.066.475,39</b> | <b>93,78</b>       |
| <b>Azioni e titoli assimilati negoziati su un mercato regolamentato o assimilato</b> |        |            | <b>1.027.066.475,39</b> | <b>93,78</b>       |
| Alimenti e carni confezionati  |        |            | 5.917.316,39            | 0,54               |
| Barry Callebaut AG Reg   | CHF    | 5.076      | 5.917.316,39            | 0,54               |
| Apparecchi domestici   |        |            | 66.043.658,78           | 6,03               |
| De'Longhi SpA  | EUR    | 1.468.266  | 45.193.227,48           | 4,13               |
| SEB SA Pref  | EUR    | 333.874    | 20.850.431,30           | 1,90               |
| Bioteconomia   |        |            | 33.310.983,73           | 3,04               |
| Abivax SA ADR  | USD    | 100.686    | 7.275.408,66            | 0,66               |
| Ascendis Pharma A/S ADR repr   | USD    | 99.764     | 16.880.787,13           | 1,54               |
| Kuros Biosciences AG Partizsch   | CHF    | 336.212    | 9.154.787,94            | 0,84               |
| Componenti e apparecchiature elettriche  |        |            | 13.151.787,85           | 1,20               |
| Landis+Gyr Group Ltd Reg   | CHF    | 191.546    | 13.151.787,85           | 1,20               |
| Conglomerati di beni di consumo  |        |            | 63.312.521,38           | 5,78               |
| Smiths Group Plc Reg   | GBP    | 2.349.515  | 63.312.521,38           | 5,78               |
| Elettronica per ufficio  |        |            | 8.486.855,00            | 0,77               |
| Aixtron SE Reg   | EUR    | 575.380    | 8.486.855,00            | 0,77               |
| Energie alternative  |        |            | 26.105.902,44           | 2,38               |
| Siemens Energy AG  | EUR    | 262.582    | 26.105.902,44           | 2,38               |
| Macchine per l'edilizia, macchinari agricoli e autocarri                             |        |            | 57.098.390,27           | 5,21               |
| Metso Outotec Oyj  | EUR    | 4.886.469  | 57.098.390,27           | 5,21               |
| Apparecchiature di comunicazione   |        |            | 16.465.682,95           | 1,50               |
| Allegion PLC   | USD    | 60.776     | 9.173.687,05            | 0,83               |
| Dormakaba Holding AG   | CHF    | 9.340      | 7.291.995,90            | 0,67               |
| Strumenti e apparecchiature elettronici  |        |            | 30.299.967,72           | 2,77               |
| Comet Holding AG Reg   | CHF    | 25.733     | 5.295.075,63            | 0,48               |
| Exosens SAS  | EUR    | 214.033    | 9.246.225,60            | 0,84               |
| Melrose Industries Plc   | GBP    | 1.494.622  | 10.425.096,52           | 0,96               |
| Oxford Instruments Plc Reg   | GBP    | 251.908    | 5.333.569,97            | 0,49               |
| Attrezzatura sanitaria   |        |            | 16.564.159,93           | 1,51               |
| Carl Zeiss Meditec AG  | EUR    | 259.571    | 10.943.513,36           | 1,00               |
| Elekta AB Shares B   | SEK    | 1.307.699  | 5.620.646,57            | 0,51               |
| Attrezzature per la fabbricazione di semiconduttori                                  |        |            | 23.951.694,80           | 2,19               |
| ASM Intl NV Reg  | EUR    | 25.931     | 13.245.554,80           | 1,21               |
| BE Semiconductor Industries NV Reg   | EUR    | 84.400     | 10.706.140,00           | 0,98               |
| Forniture sanitarie  |        |            | 148.166.146,24          | 13,53              |
| BioMerieux SA  | EUR    | 513.404    | 58.425.375,20           | 5,34               |
| ConvaTec Group Plc Reg   | GBP    | 19.347.240 | 51.292.804,30           | 4,68               |
| Gerresheimer AG  | EUR    | 189.644    | 6.694.433,20            | 0,61               |
| Livanova Plc   | USD    | 473.560    | 21.111.598,62           | 1,93               |
| Medmix AG  | CHF    | 386.226    | 3.692.799,30            | 0,34               |
| Smith & Nephew Plc   | GBP    | 453.485    | 6.949.135,62            | 0,63               |
| Aeronautica e difesa   |        |            | 154.559.328,36          | 14,12              |
| Avio SpA   | EUR    | 135.707    | 7.260.324,50            | 0,66               |
| MTU Aero Engines AG  | EUR    | 159.651    | 62.407.575,90           | 5,71               |
| Rolls-Royce Holdings PLC   | GBP    | 1.708.143  | 23.288.700,56           | 2,13               |
| SAFRAN SA  | EUR    | 205.274    | 61.602.727,40           | 5,62               |
| Software di sistema  |        |            | 10.202.443,85           | 0,93               |
| Temenos AG Reg   | CHF    | 148.591    | 10.202.443,85           | 0,93               |
| Macchinari industriali   |        |            | 175.419.674,41          | 16,03              |

# ODDO BHF AVENIR EUROPE

## Inventario delle attività e passività idonee (esclusi strumenti finanziari a termine)

| Strumenti   | Valuta | Quantità    | Importo                 | % patrimonio netto |
|---|--------|-------------|-------------------------|--------------------|
| Andritz AG  | EUR    | 395.359     | 23.682.004,10           | 2,16               |
| GEA Group AG  | EUR    | 379.866     | 23.874.578,10           | 2,18               |
| IMI Plc   | GBP    | 1.507.763   | 39.489.658,46           | 3,62               |
| Krones AG   | EUR    | 314.685     | 39.020.940,00           | 3,56               |
| Sulzer AG Reg   | CHF    | 74.200      | 10.697.208,90           | 0,98               |
| Theon Intl Plc  | EUR    | 322.658     | 10.486.385,00           | 0,96               |
| Waertsilae Oyj Abp  | EUR    | 1.106.833   | 28.168.899,85           | 2,57               |
| Metalli e minerali diversificati                                      |        |             | 19.794.817,37           | 1,81               |
| FLSmidth & Co AS B  | DKK    | 331.295     | 19.794.817,37           | 1,81               |
| Articoli per il tempo libero e giocattoli                             |        |             | 6.604.245,64            | 0,60               |
| Fluidra SA  | EUR    | 286.394     | 6.604.245,64            | 0,60               |
| Prodotti farmaceutici   |        |             | 85.539.413,31           | 7,81               |
| Almirall SA   | EUR    | 2.016.743   | 23.192.544,50           | 2,12               |
| Chemical Wks Richt Gedeon Plc   | HUF    | 337.625     | 8.762.283,24            | 0,80               |
| Hikma Pharmaceutical Plc  | GBP    | 803.476     | 15.630.924,47           | 1,43               |
| Ipsen   | EUR    | 218.763     | 24.851.476,80           | 2,26               |
| Verona Pharma Plc ADR   | USD    | 144.264     | 13.102.184,30           | 1,20               |
| Pubblicità  |        |             | 8.906.060,48            | 0,81               |
| Publicis Groupe SA  | EUR    | 109.036     | 8.906.060,48            | 0,81               |
| Ristoranti  |        |             | 27.704.253,15           | 2,53               |
| Sodexo  | EUR    | 517.353     | 27.704.253,15           | 2,53               |
| Semiconduttori  |        |             | 14.920.036,83           | 1,36               |
| STMicroelectronics NV   | EUR    | 359.099     | 8.564.511,15            | 0,78               |
| Technoprobe SpA   | EUR    | 757.512     | 6.355.525,68            | 0,58               |
| Servizi commerciali diversi   |        |             | 14.541.134,51           | 1,33               |
| Edenred SA  | EUR    | 197.201     | 3.983.460,20            | 0,36               |
| Pluxee NV   | EUR    | 698.721     | 10.557.674,31           | 0,97               |
| <b>Quote di OICR e fondi d'investimento</b>                           |        |             | <b>43.571.511,04</b>    | <b>3,98</b>        |
| <b>OICVM ed equivalenti di altri Stati membri dell'Unione europea</b> |        |             | <b>43.571.511,04</b>    | <b>3,98</b>        |
| Organismo di investimento collettivo del risparmio                    |        |             | 43.571.511,04           | 3,98               |
| Oddo BHF Money Market CI EUR Cap                                      | EUR    | 816.863,724 | 43.571.511,04           | 3,98               |
| <b>Totale</b>   |        |             | <b>1.070.637.986,43</b> | <b>97,76</b>       |

# ODDO BHF AVENIR EUROPE

## Inventario delle operazioni a termine su valute

| Denominazione strumento | Valore corrente presentato in bilancio |             | Importo dell'esposizione in EUR (*) |             |                                     |             |
|-------------------------|--|-------------|-------------------------------------|-------------|-------------------------------------|-------------|
|                         | Attivo                                 | Passivo     | Importi in valuta da ricevere (+)   |             | Importi in valuta da consegnare (-) |             |
|                         |  |             | Valuta                              | Importo (*) | Valuta                              | Importo (*) |
| <b>Totale</b>           | <b>0,00</b>                            | <b>0,00</b> |                                     | <b>0,00</b> |                                     | <b>0,00</b> |

(\*) Importo determinato in base alle norme che regolano la presentazione delle esposizioni

## Strumenti finanziari a termine - azioni

| Strumenti finanziari a termine - azioni |                   |  |             |                                     |
|---|-------------------|--|-------------|-------------------------------------|
| Denominazione strumento                 | Quantità/Nominale | Valore corrente presentato in bilancio |             | Importo dell'esposizione in EUR (*) |
|   |                   | Attivo                                 | Passivo     |                                     |
| <b>Futures</b>                          |                   |  |             |                                     |
| Sub-totale                              |                   | 0,00                                   | 0,00        | 0,00                                |
| <b>Opzioni</b>                          |                   |  |             |                                     |
| Sub-totale                              |                   | 0,00                                   | 0,00        | 0,00                                |
| <b>Swap</b>                             |                   |  |             |                                     |
| Sub-totale                              |                   | 0,00                                   | 0,00        | 0,00                                |
| <b>Altri strumenti</b>                  |                   |  |             |                                     |
| Sub-totale                              |                   | 0,00                                   | 0,00        | 0,00                                |
| <b>Totale</b>                           |                   | <b>0,00</b>                            | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>                         |

(\*) Importo determinato in base alle norme che regolano la presentazione delle esposizioni.

# ODDO BHF AVENIR EUROPE

## Strumenti finanziari a termine – tassi di interesse

| Strumenti finanziari a termine – tassi di interesse |                   |   |             |  |
|---|-------------------|---|-------------|--|
| Denominazione strumento                             | Quantità/Nominale | Valore corrente presentato<br>in bilancio |             | Importo dell'esposizione<br>in EUR (*) |
|   |                   | Attivo                                    | Passivo     |  |
| <b>Futures</b>                                      |                   |   |             |  |
| <b>Sub-totale</b>                                   |                   | <b>0,00</b>                               | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>                            |
| <b>Opzioni</b>                                      |                   |   |             |  |
| <b>Sub-totale</b>                                   |                   | <b>0,00</b>                               | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>                            |
| <b>Swap</b>   |                   |   |             |  |
| <b>Sub-totale</b>                                   |                   | <b>0,00</b>                               | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>                            |
| <b>Altri strumenti</b>                              |                   |   |             |  |
| <b>Sub-totale</b>                                   |                   | <b>0,00</b>                               | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>                            |
| <b>Totale</b>                                       |                   | <b>0,00</b>                               | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>                            |

(\*) Importo determinato in base alle norme che regolano la presentazione delle esposizioni.

## Strumenti finanziari a termine – cambi

| Strumenti finanziari a termine – cambi |                   |   |             |  |
|--|-------------------|---|-------------|--|
| Denominazione strumento                | Quantità/Nominale | Valore corrente presentato<br>in bilancio |             | Importo dell'esposizione<br>in EUR (*) |
|  |                   | Attivo                                    | Passivo     |  |
| <b>Futures</b>                         |                   |   |             |  |
| <b>Sub-totale</b>                      |                   | <b>0,00</b>                               | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>                            |
| <b>Opzioni</b>                         |                   |   |             |  |
| <b>Sub-totale</b>                      |                   | <b>0,00</b>                               | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>                            |
| <b>Swap</b>                            |                   |   |             |  |
| <b>Sub-totale</b>                      |                   | <b>0,00</b>                               | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>                            |
| <b>Altri strumenti</b>                 |                   |   |             |  |
| <b>Sub-totale</b>                      |                   | <b>0,00</b>                               | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>                            |
| <b>Totale</b>                          |                   | <b>0,00</b>                               | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>                            |

(\*) Importo determinato in base alle norme che regolano la presentazione delle esposizioni.

# ODDO BHF AVENIR EUROPE

## Strumenti finanziari a termine – sul rischio di credito

| Strumenti finanziari a termine – sul rischio di credito |                   |   |             |  |
|---|-------------------|---|-------------|--|
| Denominazione strumento                                 | Quantità/Nominale | Valore corrente presentato<br>in bilancio |             | Importo dell'esposizione<br>in EUR (*) |
|   |                   | Attivo                                    | Passivo     |  |
| <b>Futures</b>  |                   |   |             |  |
| Sub-totale  |                   | 0,00                                      | 0,00        | 0,00                                   |
| <b>Opzioni</b>  |                   |   |             |  |
| Sub-totale  |                   | 0,00                                      | 0,00        | 0,00                                   |
| <b>Swap</b>   |                   |   |             |  |
| Sub-totale  |                   | 0,00                                      | 0,00        | 0,00                                   |
| <b>Altri strumenti</b>                                  |                   |   |             |  |
| Sub-totale  |                   | 0,00                                      | 0,00        | 0,00                                   |
| <b>Totale</b>   |                   | <b>0,00</b>                               | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>                            |

(\*) Importo determinato in base alle norme che regolano la presentazione delle esposizioni.

## Strumenti finanziari a termine – altre esposizioni

| Strumenti finanziari a termine – altre esposizioni |                   |   |             |  |
|--|-------------------|---|-------------|--|
| Denominazione strumento                            | Quantità/Nominale | Valore corrente presentato<br>in bilancio |             | Importo dell'esposizione<br>in EUR (*) |
|  |                   | Attivo                                    | Passivo     |  |
| <b>Futures</b>                                     |                   |   |             |  |
| Sub-totale   |                   | 0,00                                      | 0,00        | 0,00                                   |
| <b>Opzioni</b>                                     |                   |   |             |  |
| Sub-totale   |                   | 0,00                                      | 0,00        | 0,00                                   |
| <b>Swap</b>  |                   |   |             |  |
| Sub-totale   |                   | 0,00                                      | 0,00        | 0,00                                   |
| <b>Altri strumenti</b>                             |                   |   |             |  |
| Sub-totale   |                   | 0,00                                      | 0,00        | 0,00                                   |
| <b>Totale</b>                                      |                   | <b>0,00</b>                               | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>                            |

(\*) Importo determinato in base alle norme che regolano la presentazione delle esposizioni.

# ODDO BHF AVENIR EUROPE

## Inventario delle operazioni a termine su valute (utilizzate per la copertura di una classe di quote)

| Denominazione strumento | Valore corrente presentato in bilancio |                 | Importo dell'esposizione in EUR (*) |                     |                                     |                      | Classe di quote coperta |  |
|-------------------------|--|-----------------|-------------------------------------|---------------------|-------------------------------------|----------------------|-------------------------|--|
|                         | Attivo                                 | Passivo         | Importi in valuta da ricevere (+)   |                     | Importi in valuta da consegnare (-) |                      |                         |  |
|                         |  |                 | Valuta                              | Importo (*)         | Valuta                              | Importo (*)          |                         |  |
| H A/V CHF EUR 151025    | 0,00                                   | 2.261,32        | CHF                                 | 1.145.241,85        | EUR                                 | -1.147.503,17        | FR0013335791            |  |
| H A/V USD EUR 151025    | 0,00                                   | 2.968,95        | USD                                 | 2.942.460,92        | EUR                                 | -2.945.429,87        | FR0012224640            |  |
| <b>Totale</b>           | <b>0,00</b>                            | <b>5.230,27</b> |                                     | <b>4.087.702,77</b> |                                     | <b>-4.092.933,04</b> |                         |  |

(\*) Importo determinato in base alle norme che regolano la presentazione delle esposizioni.

## Strumenti finanziari a termine – cambi (utilizzati per la copertura di una classe di quote)

| Denominazione strumento | Quantità/Nominale | Valore corrente presentato in bilancio |             | Importo dell'esposizione in EUR (*) | Classe di quote coperta |
|-------------------------|-------------------|--|-------------|-------------------------------------|-------------------------|
|                         |                   | Attivo                                 | Passivo     |                                     |                         |
| <b>Futures</b>          |                   |  |             |                                     |                         |
| Sub-totale              |                   | 0,00                                   | 0,00        | 0,00                                |                         |
| <b>Opzioni</b>          |                   |  |             |                                     |                         |
| Sub-totale              |                   | 0,00                                   | 0,00        | 0,00                                |                         |
| <b>Swap</b>             |                   |  |             |                                     |                         |
| Sub-totale              |                   | 0,00                                   | 0,00        | 0,00                                |                         |
| <b>Altri strumenti</b>  |                   |  |             |                                     |                         |
| Sub-totale              |                   | 0,00                                   | 0,00        | 0,00                                |                         |
| <b>Totale</b>           |                   | <b>0,00</b>                            | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>                         |                         |

(\*) Importo determinato in base alle norme che regolano la presentazione delle esposizioni.

**Sintesi dell'inventario**

|   | <b>Valore corrente presentato<br/>in bilancio</b> |
|---|---|
| <b>Inventario totale delle attività e passività idonee (esclusi strumenti finanziari a termine)</b>   | <b>1.070.637.986,43</b>                           |
| <b>Inventario degli strumenti finanziari a termine (esclusi gli strumenti finanziari a termine utilizzati per la copertura delle quote emesse):</b> |   |
| Totale operazioni a termine su valute   | 0,00  |
| Totale strumenti finanziari a termine - azioni  | 0,00  |
| Totale strumenti finanziari a termine - tassi   | 0,00  |
| Totale strumenti finanziari a termine - cambi   | 0,00  |
| Totale strumenti finanziari a termine - credito   | 0,00  |
| Totale strumenti finanziari a termine - altre esposizioni   | 0,00  |
| <b>Inventario degli strumenti finanziari a termine utilizzati per copertura delle quote emesse</b>  | <b>-5.230,27</b>                                  |
| <b>Altre attività (+)</b>   | <b>31.119.249,48</b>                              |
| <b>Altre passività (-)</b>  | <b>-6.541.307,32</b>                              |
| <b>Totale = patrimonio netto</b>  | <b>1.095.210.698,32</b>                           |



**ODDO BHF**  
ASSET MANAGEMENT