

# **Investmentfonds nach französischem Recht (Fonds Commun de Placement)**

## **ODDO BHF FUTURE OF FINANCE**

### **HALBJAHRESBERICHT**

zum 29. Dezember 2023

#### **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

**Verwaltungsgesellschaft: ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS**

**Verwahrstelle: Caceis Bank**

**Abschlussprüfer: Mazars**

ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS – 12 Boulevard de la Madeleine – 75009 Paris

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG IN EUR

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	36.131.959,87
b) Guthaben bei Kreditinstituten	3.237.638,30
c) Sonstige von dem OGA gehaltene Vermögenswerte	122.565,05
d) Von dem OGA gehaltene Vermögenswerte insgesamt (Posten a+b+c)	39.492.163,22
e) Passiva	-340.272,80
f) Nettoinventarwert (Posten d+e = Nettovermögen des OGA)	39.151.890,42

\* Negative Beträge sind mit einem Minuszeichen gekennzeichnet

## ANZAHL DER IN UMLAUF BEFINDLICHEN ANTEILE UND NETTOINVENTARWERT PRO ANTEIL

Anteil	Anteilstyp	Nettovermögen pro Anteil	Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	Nettoinventarwert pro Anteil
ODDO BHF FUTURE OF FINANCE CI-EUR in EUR	C	7.483.403,92	65.806	113.719,17
ODDO BHF FUTURE OF FINANCE CI-USD in USD	C	1.080,09	1.000	1.080,09
ODDO BHF FUTURE OF FINANCE CLW-USD in USD	C	1.068,43	1.000	1.068,43
ODDO BHF FUTURE OF FINANCE CN-EUR in EUR	C	2.628.519,35	30.341,626	86,63
ODDO BHF FUTURE OF FINANCE CN-USD in USD	C	24.313,80	275.812	88,15
ODDO BHF FUTURE OF FINANCE CR-EUR in EUR	C	19.981.889,68	152.954,149	130,63
ODDO BHF FUTURE OF FINANCE CR-USD [H] in USD	C	1.072,62	10.000	107,26
ODDO BHF FUTURE OF FINANCE GC-EUR in EUR	C	9.033.151,08	104.710,774	86,26

## BESTANDTEILE DES WERTPAPIERPORTFOLIOS

Bestandteile des Wertpapierportfolios	Prozentualer Anteil Nettovermögen*	Prozentualer Anteil Gesamtvermögen**
A) Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gemäß Artikel L. 422-1 des Code Monétaire et Financier gehandelt werden	41,13	40,77
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		
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	51,16	50,72
D) Neu emittierte zulässige Finanztitel, die in Artikel R. 214-11, Abschnitt I, Absatz 4 des französischen Währungs- und Finanzgesetzes (Code monétaire et financier) aufgeführt sind		
E) sonstige Vermögenswerte		

\* Siehe f) der Vermögensaufstellung

\*\* Siehe d) der Vermögensaufstellung

**AUFTEILUNG DER VERMÖGENSWERTE VON A), B), C) UND D) DES WERTPAPIERPORTFOLIOS NACH WÄHRUNG**

<b>Titel</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag (EUR)</b>	<b>Prozentualer Anteil Nettovermögen*</b>	<b>Prozentualer Anteil Gesamtvermögen**</b>
Euro	EUR	14.938.164,72	38,15	37,83
US-Dollar	USD	13.902.211,77	35,51	35,20
Pfund Sterling	GBP	2.197.187,04	5,61	5,56
Schweizer Franken	CHF	1.499.684,73	3,83	3,80
Schwedische Krone	SEK	1.288.810,83	3,29	3,26
Kanadischer Dollar	CAD	791.801,46	2,02	2,00
Hongkong-Dollar	HKD	730.757,83	1,87	1,85
Indische Rupie	INR	478.784,97	1,22	1,21
Australischer Dollar	AUD	304.556,52	0,78	0,77
<b>GESAMT</b>		<b>36.131.959,87</b>	<b>92,29</b>	<b>91,49</b>

\* Siehe f) der Vermögensaufstellung

\*\* Siehe d) der Vermögensaufstellung

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

Land	Prozentualer Anteil Nettovermögen*	Prozentualer Anteil Gesamtvermögen**
USA	33,04	32,75
FRANKREICH	11,21	11,11
ITALIEN	6,47	6,41
VEREINIGTES KÖNIGREICH	5,93	5,88
SCHWEIZ	5,67	5,62
DEUTSCHLAND	5,06	5,02
SPANIEN	4,76	4,72
NIEDERLANDE	3,51	3,48
ÖSTERREICH	3,45	3,42
SCHWEDEN	3,29	3,26
KANADA	2,02	2,00
CHINA	1,87	1,85
BELGIEN	1,28	1,27
INDIEN	1,22	1,21
GRIECHENLAND	1,10	1,09
IRLAND	1,00	1,00
AUSTRALIEN	0,78	0,77
KAIMANINSELN	0,63	0,63
GESAMT	92,29	91,49

\* Siehe f) der Vermögensaufstellung

\*\* Siehe d) der Vermögensaufstellung

## AUFTEILUNG DER SONSTIGEN VERMÖGENSWERTE VON E) DES WERTPAPIERPORTFOLIOS NACH ART

Art der Vermögenswerte	Prozentualer Anteil Nettovermögen*	Prozentualer Anteil Gesamtvermögen**
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>		
Allgemeine OGAW und AIF für nicht professionelle Kunden und vergleichbare Produkte aus anderen Ländern		
Sonstige Fonds für nicht professionelle Kunden und vergleichbare Produkte aus anderen Mitgliedstaaten der EU		
Allgemeine professionelle Fonds und vergleichbare Produkte aus anderen Mitgliedstaaten der EU und notierte Verbriefungsorganismen		
Sonstige professionelle Investmentfonds und vergleichbare Produkte aus anderen Mitgliedstaaten der EU und nicht notierte Verbriefungsorganismen		
Sonstige nicht-europäische Organismen		
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>		
Sonstige		
<b>GESAMT</b>		

\* Siehe f) der Vermögensaufstellung

\*\* Siehe d) der Vermögensaufstellung

## 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	3.541.291,50	10.878.601,73
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		
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	9.252.220,51	15.703.409,78
D) Neu emittierte zulässige Finanztitel, die in Artikel R. 214-11, Abschnitt I, Absatz 4 des französischen Währungs- und Finanzgesetzes (Code monétaire et financier) aufgeführt sind		
E) sonstige Vermögenswerte		

### SONSTIGE INFORMATIONEN

**Verwahrstelle:** Caceis Bank – 12 Place des États-Unis – CS 40083 – 92549 Montrouge Cedex

Die ausführliche Halbjahresübersicht über die Vermögenswerte ist ab dem Ende des Berichtszeitraums für die Dauer von acht Wochen verfügbar. Er kann auf Anfrage bei der Verwaltungsgesellschaft übermittelt werden:

**ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS** – 12 Boulevard de la Madeleine – 75009 Paris

## INFORMATIONEN ZU DEN VARIABLEN VERWALTUNGSKOSTEN

	29/12/2023
<b>Anteile ODDO BHF FUTURE OF FINANCE CI-EUR</b>	
Zurückgestellte variable Verwaltungsgebühren	
Prozentsatz der zurückgestellten variablen Verwaltungsgebühren	
Erhaltene variable Verwaltungsgebühren	0,07
Prozentsatz der erhaltenen variablen Verwaltungsgebühren	
<b>Anteile ODDO BHF FUTURE OF FINANCE CI-USD</b>	
Zurückgestellte variable Verwaltungsgebühren	-0,09
Prozentsatz der zurückgestellten variablen Verwaltungsgebühren	-0,01
Erhaltene variable Verwaltungsgebühren	0,02
Prozentsatz der erhaltenen variablen Verwaltungsgebühren	
<b>Anteile ODDO BHF FUTURE OF FINANCE CLW-USD</b>	
Zurückgestellte variable Verwaltungsgebühren	
Prozentsatz der zurückgestellten variablen Verwaltungsgebühren	
Erhaltene variable Verwaltungsgebühren	
Prozentsatz der erhaltenen variablen Verwaltungsgebühren	
<b>Anteile ODDO BHF FUTURE OF FINANCE CN-EUR</b>	
Zurückgestellte variable Verwaltungsgebühren	
Prozentsatz der zurückgestellten variablen Verwaltungsgebühren	
Erhaltene variable Verwaltungsgebühren	112,55
Prozentsatz der erhaltenen variablen Verwaltungsgebühren	
<b>Anteile ODDO BHF FUTURE OF FINANCE CN-USD</b>	
Zurückgestellte variable Verwaltungsgebühren	-5,56
Prozentsatz der zurückgestellten variablen Verwaltungsgebühren	-0,01
Erhaltene variable Verwaltungsgebühren	
Prozentsatz der erhaltenen variablen Verwaltungsgebühren	

„Der oben ausgewiesene Betrag der variablen Verwaltungsgebühren entspricht der Summe der Rückstellungen und Auflösungen von Rückstellungen, die sich im Berichtszeitraum auf das Nettovermögen ausgewirkt haben.“



	29/12/2023
<b>Anteile ODDO BHF FUTURE OF FINANCE CR-EUR</b>	
Zurückgestellte variable Verwaltungsgebühren	
Prozentsatz der zurückgestellten variablen Verwaltungsgebühren	
Erhaltene variable Verwaltungsgebühren	1.187,31
Prozentsatz der erhaltenen variablen Verwaltungsgebühren	0,01
<b>Anteile ODDO BHF FUTURE OF FINANCE CR-USD [H]</b>	
Zurückgestellte variable Verwaltungsgebühren	-0,06
Prozentsatz der zurückgestellten variablen Verwaltungsgebühren	-0,01
Erhaltene variable Verwaltungsgebühren	
Prozentsatz der erhaltenen variablen Verwaltungsgebühren	
<b>Anteile ODDO BHF FUTURE OF FINANCE GC-EUR</b>	
Zurückgestellte variable Verwaltungsgebühren	
Prozentsatz der zurückgestellten variablen Verwaltungsgebühren	
Erhaltene variable Verwaltungsgebühren	505,53
Prozentsatz der erhaltenen variablen Verwaltungsgebühren	0,01

„Der oben ausgewiesene Betrag der variablen Verwaltungsgebühren entspricht der Summe der Rückstellungen und Auflösungen von Rückstellungen, die sich im Berichtszeitraum auf das Nettovermögen ausgewirkt haben.“

**TRANSPARENZ DER WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE UND DER WIEDERVERWENDUNG  
VON FINANZINSTRUMENTEN – SFTR-VERORDNUNG – in der Währung der Buchführung des OGA (EUR)**

Im Laufe des Geschäftsjahres wurden vom OGA keine unter die SFTR-Verordnung fallenden Geschäfte getätigt.

**WERTPAPIERPORTFOLIO ZUM 29.12.2023 IN EUR**

Wertpapierbezeichnung	Währung	Menge Anzahl oder Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettover- mögens
<b>Aktien und ähnliche Wertpapiere</b>				
<b>An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Aktien und ähnliche Wertpapiere</b>				
<b>DEUTSCHLAND</b>				
ALLIANZ SE-REG	EUR	4.012	970.703,40	2,48
COMMERZBANK AG	EUR	77.440	833.254,40	2,13
MÜNCHENER RÜCKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG	EUR	473	177.422,30	0,45
<b>GESAMT DEUTSCHLAND</b>			<b>1.981.380,10</b>	<b>5,06</b>
<b>AUSTRALIEN</b>				
MACQUARIE GROUP	AUD	2.685	304.556,52	0,78
<b>GESAMT AUSTRALIEN</b>			<b>304.556,52</b>	<b>0,78</b>
<b>ÖSTERREICH</b>				
BAWAG GROUP AG	EUR	13.560	650.608,80	1,66
ERSTE GROUP BANK	EUR	19.097	701.432,81	1,79
<b>GESAMT ÖSTERREICH</b>			<b>1.352.041,61</b>	<b>3,45</b>
<b>BELGIEN</b>				
KBC GROUPE	EUR	8.543	501.644,96	1,28
<b>GESAMT BELGIEN</b>			<b>501.644,96</b>	<b>1,28</b>
<b>KANADA</b>				
ROYAL BK OF CANADA	CAD	8.607	791.801,46	2,02
<b>GESAMT KANADA</b>			<b>791.801,46</b>	<b>2,02</b>
<b>CHINA</b>				
CHINA MERCHANTS BK H	HKD	79.500	250.691,24	0,64
PING AN INS.GRP CO.CHINA H	HKD	117.141	480.066,59	1,23
<b>CHINA INSGESAMT</b>			<b>730.757,83</b>	<b>1,87</b>
<b>SPANIEN</b>				
BANCO DE BILBAO VIZCAYA S.A.	EUR	45.677	375.739,00	0,96
BANCO SANTANDER S.A.	EUR	269.766	1.019.580,60	2,60
CAIXABANK S.A.	EUR	125.569	467.870,09	1,20
<b>GESAMT SPANIEN</b>			<b>1.863.189,69</b>	<b>4,76</b>
<b>USA</b>				
AMERICAN EXPRESS CO COM	USD	4.028	683.117,30	1,74
BANK OF AMERICA CORP	USD	39.885	1.215.704,48	3,11
BLACKROCK CL.A	USD	796	584.975,15	1,49
BLOCK INC	USD	6.885	482.102,70	1,23
EAST-WEST BANCORP	USD	3.716	242.037,03	0,62
FISERV INC	USD	3.326	399.969,08	1,03
GOLDMAN SACHS GROUP	USD	2.479	865.725,64	2,22

**WERTPAPIERPORTFOLIO ZUM 29.12.2023 IN EUR (Fortsetzung)**

Wertpapierbezeichnung	Währung	Menge Anzahl oder Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettover- mögens
JPMORGAN CHASE & CO	USD	13.319	2.050.931,88	5,23
KKR & Co Registered Shs	USD	7.713	578.483,73	1,47
MARKETAXESS HOLDINGS	USD	1.451	384.669,67	0,99
MASTERCARD INC	USD	1.469	567.187,06	1,45
MORGAN STANLEY	USD	9.620	812.080,75	2,07
PAYPAL HOLDINGS INC	USD	10.768	598.617,55	1,53
SCHWAB CHARLES CORP	USD	8.638	537.993,39	1,37
SP GLOBAL	USD	2.254	898.865,78	2,30
VISA INC CLASS A	USD	4.559	1.074.490,25	2,74
WELLS FARGO & CO	USD	17.505	779.972,03	1,99
WESTERN ALLIANCE BANCORP	USD	2.997	178.493,31	0,46
<b>GESAMT USA</b>			<b>12.935.416,78</b>	<b>33,04</b>
<b>FRANKREICH</b>				
ANTIN INFRASTRUCTURE PARTNER	EUR	21.282	293.265,96	0,74
AXA	EUR	32.840	968.451,60	2,48
BNP PARIBAS	EUR	21.239	1.329.349,01	3,40
COFACE SA	EUR	32.842	388.849,28	1,00
SCOR SE	EUR	26.220	693.781,20	1,77
SOCIETE GENERALE SA	EUR	29.755	714.863,88	1,82
<b>GESAMT FRANKREICH</b>			<b>4.388.560,93</b>	<b>11,21</b>
<b>GRIECHENLAND</b>				
NATIONAL BANK OF GREECE	EUR	68.232	429.179,28	1,10
<b>GESAMT GRIECHENLAND</b>			<b>429.179,28</b>	<b>1,10</b>
<b>KAIMANINSELN</b>				
STONECO LTD-A	USD	15.136	247.048,46	0,63
<b>GESAMT KAIMANINSELN</b>			<b>247.048,46</b>	<b>0,63</b>
<b>INDIEN</b>				
PB FINTECH LTD	INR	55.384	478.784,97	1,23
<b>GESAMT INDIEN</b>			<b>478.784,97</b>	<b>1,23</b>
<b>IRLAND</b>				
BANK OF IRELAND GROUP PLC	EUR	47.873	393.420,31	1,00
<b>GESAMT IRLAND</b>			<b>393.420,31</b>	<b>1,00</b>
<b>ITALIEN</b>				
BANCA POPOLARE EMILIA ROMAGNA	EUR	158.775	480.453,15	1,23
BANCO BPM SPA REG	EUR	102.300	489.096,30	1,25
UNICREDIT SPA	EUR	63.578	1.561.793,57	3,99
<b>GESAMT ITALIEN</b>			<b>2.531.343,02</b>	<b>6,47</b>

WERTPAPIERPORTFOLIO ZUM 29.12.2023 IN EUR (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Währung	Menge Anzahl oder Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettover- mögens
<b>NIEDERLANDE</b>				
ING GROEP NV	EUR	101.499	1.372.875,47	3,50
<b>GESAMT NIEDERLANDE</b>			<b>1.372.875,47</b>	<b>3,50</b>
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>				
ALLFUNDS GROUP PLC	EUR	19.382	124.529,35	0,32
HSBC HOLDINGS PLC	GBP	186.775	1.369.748,00	3,50
PRUDENTIAL PLC	GBP	80.818	827.439,04	2,11
<b>GESAMT VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>			<b>2.321.716,39</b>	<b>5,93</b>
<b>SCHWEDEN</b>				
EQT AB	SEK	24.590	629.521,67	1,61
SWEDBANK AB	SEK	36.102	659.289,16	1,68
<b>GESAMT SCHWEDEN</b>			<b>1.288.810,83</b>	<b>3,29</b>
<b>SCHWEIZ</b>				
CHUBB LIMITED	USD	3.518	719.746,53	1,84
JULIUS BAER GRUPPE	CHF	8.976	455.220,39	1,16
SWISSQUOTE GROUP HOLDING SA NAMENSAKTIE	CHF	2.849	626.982,25	1,60
UBS GROUP AG	CHF	14.871	417.482,09	1,07
<b>GESAMT SCHWEIZ</b>			<b>2.219.431,26</b>	<b>5,67</b>
<b>GESAMT An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Aktien und ähnliche Wertpapiere</b>			<b>36.131.959,87</b>	<b>92,29</b>
<b>GESAMT Aktien und ähnliche Wertpapiere</b>			<b>36.131.959,87</b>	<b>92,29</b>
<b>Forderungen</b>			<b>122.565,05</b>	<b>0,31</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			<b>-161.137,26</b>	<b>-0,41</b>
<b>Finanzkonten</b>			<b>3.058.502,76</b>	<b>7,81</b>
<b>Nettovermögen</b>			<b>39.151.890,42</b>	<b>100,00</b>