



Arrêté Semestriel au 30 décembre 2022

Oddo BHF Future of Finance

Fonds Commun de Placement de Droit Français

FCP de droit français

**ODDO BHF FUTURE OF
FINANCE**

RAPPORT SEMESTRIEL

au 30 décembre 2022

Société de gestion : Oddo BHF Asset Management
Dépositaire : CACEIS Bank
Commissaire aux comptes : MAZARS

ETAT DU PATRIMOINE EN EUR

Éléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique *
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	52 149 508,62
b) Avoirs bancaires	1 680 622,84
c) Autres actifs détenus par l'OPC	378 789,00
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	54 208 920,46
e) Passif	-341 360,39
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	53 867 560,07

* Les montants sont signés

NOMBRE DE PARTS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR PART

Part	Type de part	Actif net par part	Nombre de parts en circulation	Valeur nette d'inventaire par part
ODDO BHF FUTURE OF FINANCE CI-EUR en EUR	C	9 639 440,63	92,656	104 034,71
ODDO BHF FUTURE OF FINANCE CN-EUR en EUR	C	8 223 717,65	103 513,248	79,44
ODDO BHF FUTURE OF FINANCE CN-USD en USD	C	102 361,53	1 264,548	80,94
ODDO BHF FUTURE OF FINANCE CR-EUR en EUR	C	26 287 766,17	218 152,147	120,50
ODDO BHF FUTURE OF FINANCE GC-EUR en EUR	C	9 620 724,14	121 837,655	78,96

ELEMENT DU PORTEFEUILLE TITRES

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
<p>A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier.</p> <p>Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.</p>	37,93	37,69
<p>C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.</p>	58,88	58,51
<p>D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.</p>		
<p>E) Les autres actifs.</p>		

* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

** Se reporter au d) de l'état du patrimoine

REPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR DEVISE

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
Dollar Us	USD	19 871 331,48	36,89	36,66
Euro	EUR	19 632 318,91	36,45	36,22
Livre Sterling	GBP	6 246 014,80	11,60	11,52
Franc Suisse	CHF	2 450 107,81	4,55	4,52
Couronne Suédoise	SEK	1 357 975,25	2,52	2,51
Dollar Canadien	CAD	1 357 027,42	2,52	2,50
Rupiah Indonésienne	IDR	710 009,10	1,32	1,31
Dollar Australien	AUD	524 723,85	0,97	0,97
TOTAL		52 149 508,62	96,81	96,20

* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

** Se reporter au d) de l'état du patrimoine

REPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR PAYS DE RESIDENCE DE L'EMETTEUR

Pays	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
ETATS-UNIS	33,41	33,20
ROYAUME-UNI	12,63	12,56
FRANCE	9,10	9,04
SUISSE	6,78	6,74
ITALIE	6,76	6,72
ESPAGNE	5,59	5,55
ALLEMAGNE	5,06	5,02
PAYS-BAS	4,30	4,27
CANADA	2,52	2,50
IRLANDE	1,70	1,68
AUTRICHE	1,67	1,65
FINLANDE	1,63	1,62
INDONESIE	1,32	1,31
BELGIQUE	1,24	1,23
AUSTRALIE	0,97	0,97
ILES CAIMANS	0,93	0,92
SUEDE	0,89	0,89
CHINE	0,32	0,32
TOTAL	96,81	96,20

* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

** Se reporter au d) de l'état du patrimoine

REPARTITION DES AUTRES ACTIFS DU E) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR NATURE

Nature d'actifs	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
Organismes de placement collectif		
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays		
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE		
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés		
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés		
Autres organismes non européens		
Autres actifs		
Autres		
TOTAL		

* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

** Se reporter au d) de l'état du patrimoine

MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PERIODE EN EUR

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	13 621 426,80	20 395 362,62
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	15 839 750,33	23 033 613,15
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.		

INFORMATIONS DIVERSES

Etablissement dépositaire : CACEIS Bank - 12 place des États-Unis - CS 40083 - 92549 - Montrouge Cedex

Le relevé Périodicité Semestrielle détaillé de l'actif est disponible dans un délai de huit semaines à compter de la fin de la période. Il peut être transmis sur simple demande auprès de la société de gestion :

Oddo BHF Asset Management SAS - 12 Boulevard de la Madeleine - 75009 - Paris

INFORMATION SUR LES FRAIS DE GESTION VARIABLES

	30/12/2022
Parts ODDO BHF FUTURE OF FINANCE CI-EUR Frais de gestion variables provisionnés Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés Frais de gestion variables acquis Pourcentage de frais de gestion variables acquis	6,10
Parts ODDO BHF FUTURE OF FINANCE CN-EUR Frais de gestion variables provisionnés Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés Frais de gestion variables acquis Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,01 3,28
Parts ODDO BHF FUTURE OF FINANCE CN-USD Frais de gestion variables provisionnés Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés Frais de gestion variables acquis Pourcentage de frais de gestion variables acquis	275,20 0,55
Parts ODDO BHF FUTURE OF FINANCE CR-EUR Frais de gestion variables provisionnés Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés Frais de gestion variables acquis Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,01 11,33
Parts ODDO BHF FUTURE OF FINANCE GC-EUR Frais de gestion variables provisionnés Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés Frais de gestion variables acquis Pourcentage de frais de gestion variables acquis	68,18 100,18

« Le montant des frais de gestion variables affiché ci-dessus correspond à la somme des provisions et reprises de provisions ayant impacté l'actif net au cours de la période sous revue. »

TRANSPARENCE DES OPERATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES ET DE LA REUTILISATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS - REGLEMENT SFTR - en devise de comptabilité de l'OPC (EUR)

Au cours de l'exercice, l'OPC n'a pas fait l'objet d'opérations relevant de la réglementation SFTR.

PORTEFEUILLE TITRES AU 30/12/2022 EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Actions et valeurs assimilées				
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
ALLEMAGNE				
ALLIANZ SE-REG	EUR	7 570	1 520 813,00	2,82
DEUTSCHE BANK AG	EUR	65 432	692 794,02	1,29
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG AG	EUR	1 676	509 504,00	0,95
TOTAL ALLEMAGNE			2 723 111,02	5,06
AUSTRALIE				
MACQUARIE GROUP	AUD	4 946	524 723,85	0,97
TOTAL AUSTRALIE			524 723,85	0,97
AUTRICHE				
BAWAG GROUP AG	EUR	18 013	897 047,40	1,67
TOTAL AUTRICHE			897 047,40	1,67
BELGIQUE				
KBC GROUPE	EUR	11 106	667 248,48	1,23
TOTAL BELGIQUE			667 248,48	1,23
CANADA				
ROYAL BK OF CANADA	CAD	15 415	1 357 027,42	2,51
TOTAL CANADA			1 357 027,42	2,51
CHINE				
FUTU HOLDINGS LTD-ADR	USD	4 508	171 703,16	0,32
TOTAL CHINE			171 703,16	0,32
ESPAGNE				
BANCO SANTANDER S.A.	EUR	472 849	1 325 159,32	2,46
BANKINTER SA	EUR	146 413	917 716,68	1,70
CAIXABANK S.A.	EUR	208 970	767 337,84	1,43
TOTAL ESPAGNE			3 010 213,84	5,59
ETATS-UNIS				
AMERICAN EXPRESS CO COM	USD	9 557	1 323 070,27	2,46
BANK OF AMERICA CORP	USD	50 380	1 563 443,99	2,90
BLACKROCK CL.A	USD	1 271	843 915,42	1,56
BLOCK INC	USD	17 559	1 033 879,18	1,92
EAST-WEST BANCORP	USD	13 514	834 455,47	1,55
FIRST REPUBLIC BANK	USD	7 932	905 909,09	1,68
GOLDMAN SACHS GROUP	USD	2 780	894 444,98	1,66
JPMORGAN CHASE & CO	USD	20 246	2 543 910,61	4,73
MASTERCARD INC	USD	1 727	562 688,88	1,04

PORTEFEUILLE TITRES AU 30/12/2022 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
MORGAN STANLEY	USD	17 291	1 377 447,48	2,56
MSCI INC	USD	1 384	603 228,18	1,12
PAYPAL HOLDINGS INC	USD	9 457	631 086,94	1,17
SCHWAB CHARLES CORP	USD	22 050	1 720 199,58	3,19
SP GLOBAL	USD	2 972	932 716,50	1,73
VISA INC CLASS A	USD	4 653	905 792,72	1,68
WELLS FARGO & CO	USD	34 085	1 318 687,89	2,45
TOTAL ETATS-UNIS			17 994 877,18	33,40
FINLANDE				
NORDEA BANK ABP	SEK	87 253	876 276,62	1,63
TOTAL FINLANDE			876 276,62	1,63
FRANCE				
AXA	EUR	65 672	1 711 083,96	3,18
BNP PARIBAS	EUR	37 246	1 983 349,50	3,68
COFACE	EUR	38 121	462 788,94	0,86
WORLDLINE SA	EUR	20 414	745 723,42	1,38
TOTAL FRANCE			4 902 945,82	9,10
ILES CAIMANS				
PAGSEGURO DIGITAL LTD-CL A	USD	61 119	500 520,08	0,93
TOTAL ILES CAIMANS			500 520,08	0,93
INDONESIE				
BANK NEGARA INDONESIA TBK	IDR	1 278 741	710 009,10	1,32
TOTAL INDONESIE			710 009,10	1,32
IRLANDE				
BANK OF IRELAND GROUP PLC	EUR	102 619	913 309,10	1,69
TOTAL IRLANDE			913 309,10	1,69
ITALIE				
BANCO BPM SPA	EUR	180 533	601 897,02	1,11
FINECOBANK SPA	EUR	77 975	1 210 172,00	2,25
NEXI SPA	EUR	66 926	492 976,92	0,92
UNICREDIT SPA	EUR	100 770	1 337 419,44	2,49
TOTAL ITALIE			3 642 465,38	6,77
PAYS-BAS				
ING GROEP NV	EUR	203 359	2 315 852,29	4,30
TOTAL PAYS-BAS			2 315 852,29	4,30
ROYAUME-UNI				
ALLFUNDS GROUP PLC	EUR	85 843	560 125,58	1,04
HSBC HOLDINGS PLC	GBP	279 025	1 621 788,59	3,02

PORTEFEUILLE TITRES AU 30/12/2022 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	1 711 914	876 168,10	1,63
NATWEST GROUP PLC	GBP	246 410	736 522,20	1,37
NETWORK INTERNATIONAL HOL-WI	GBP	305 299	1 025 405,49	1,90
PRUDENTIAL PLC	GBP	113 738	1 445 360,33	2,68
WISE PLC - A	GBP	85 252	540 770,09	1,00
TOTAL ROYAUME-UNI			6 806 140,38	12,64
SUEDE				
EQT AB	SEK	24 282	481 698,63	0,90
TOTAL SUEDE			481 698,63	0,90
SUISSE				
CHUBB LIMITED	USD	5 826	1 204 231,06	2,23
PARTNERS GROUP HOLDING N	CHF	562	464 875,79	0,86
SWISSQUOTE GROUP HOLDING SA ACTION NOMINATIVE	CHF	4 942	668 142,18	1,24
UBS GROUP AG	CHF	75 592	1 317 089,84	2,45
TOTAL SUISSE			3 654 338,87	6,78
TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			52 149 508,62	96,81
TOTAL Actions et valeurs assimilées			52 149 508,62	96,81
Créances			378 789,00	0,70
Dettes			-236 863,51	-0,44
Comptes financiers			1 576 125,96	2,93
Actif net			53 867 560,07	100,00