

FCP de droit français

**ODDO BHF FUTURE OF
FINANCE**

RAPPORT SEMESTRIEL

au 29 décembre 2023

Société de gestion : ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS

Dépositaire : Caceis Bank

Commissaire aux comptes : Mazars

ETAT DU PATRIMOINE EN EUR

Eléments 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	36 131 959,87
b) Avoirs bancaires	3 237 638,30
c) Autres actifs détenus par l'OPC	122 565,05
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	39 492 163,22
e) Passif	-340 272,80
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	39 151 890,42

* 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	7 483 403,92	65,806	113 719,17
ODDO BHF FUTURE OF FINANCE CI-USD en USD	C	1 080,09	1,000	1 080,09
ODDO BHF FUTURE OF FINANCE CLW-USD en USD	C	1 068,43	1,000	1 068,43
ODDO BHF FUTURE OF FINANCE CN-EUR en EUR	C	2 628 519,35	30 341,626	86,63
ODDO BHF FUTURE OF FINANCE CN-USD en USD	C	24 313,80	275,812	88,15
ODDO BHF FUTURE OF FINANCE CR-EUR en EUR	C	19 981 889,68	152 954,149	130,63
ODDO BHF FUTURE OF FINANCE CR-USD H en USD	C	1 072,62	10,000	107,26
ODDO BHF FUTURE OF FINANCE GC-EUR en EUR	C	9 033 151,08	104 710,774	86,26

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-I 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>	41,13	40,77
<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>	51,16	50,72
<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 **
Euro	EUR	14 938 164,72	38,15	37,83
Dollar Us	USD	13 902 211,77	35,51	35,20
Livre Sterling	GBP	2 197 187,04	5,61	5,56
Franc Suisse	CHF	1 499 684,73	3,83	3,80
Couronne Suédoise	SEK	1 288 810,83	3,29	3,26
Dollar Canadien	CAD	791 801,46	2,02	2,00
Dollar de Hong Kong	HKD	730 757,83	1,87	1,85
Roupie Indienne	INR	478 784,97	1,22	1,21
Dollar Australien	AUD	304 556,52	0,78	0,77
TOTAL		36 131 959,87	92,29	91,49

* 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	33,04	32,75
FRANCE	11,21	11,11
ITALIE	6,47	6,41
ROYAUME-UNI	5,93	5,88
SUISSE	5,67	5,62
ALLEMAGNE	5,06	5,02
ESPAGNE	4,76	4,72
PAYS-BAS	3,51	3,48
AUTRICHE	3,45	3,42
SUEDE	3,29	3,26
CANADA	2,02	2,00
CHINE	1,87	1,85
BELGIQUE	1,28	1,27
INDE	1,22	1,21
GRECE	1,10	1,09
IRLANDE	1,00	1,00
AUSTRALIE	0,78	0,77
ILES CAIMANS	0,63	0,63
TOTAL	92,29	91,49

* 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-I 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.	3 541 291,50	10 878 601,73
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.	9 252 220,51	15 703 409,78
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-I I 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

	29/12/2023
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	0,07
Parts ODDO BHF FUTURE OF FINANCE CI-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	-0,09 -0,01 0,02
Parts ODDO BHF FUTURE OF FINANCE CLW-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	
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	112,55
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	-5,56 -0,01

« 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.»

	29/12/2023
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	1 187,31
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,01
Parts ODDO BHF FUTURE OF FINANCE CR-USD H	
Frais de gestion variables provisionnés	-0,06
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	-0,01
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	
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	505,53
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,01

« 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 29/12/2023 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	4 012	970 703,40	2,48
COMMERZBANK AG	EUR	77 440	833 254,40	2,13
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG AG	EUR	473	177 422,30	0,45
TOTAL ALLEMAGNE			1 981 380,10	5,06
AUSTRALIE				
MACQUARIE GROUP	AUD	2 685	304 556,52	0,78
TOTAL AUSTRALIE			304 556,52	0,78
AUTRICHE				
BAWAG GROUP AG	EUR	13 560	650 608,80	1,66
ERSTE GROUP BANK	EUR	19 097	701 432,81	1,79
TOTAL AUTRICHE			1 352 041,61	3,45
BELGIQUE				
KBC GROUPE	EUR	8 543	501 644,96	1,28
TOTAL BELGIQUE			501 644,96	1,28
CANADA				
ROYAL BK OF CANADA	CAD	8 607	791 801,46	2,02
TOTAL CANADA			791 801,46	2,02
CHINE				
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
TOTAL CHINE			730 757,83	1,87
ESPAGNE				
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
TOTAL ESPAGNE			1 863 189,69	4,76
ETATS-UNIS				
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

PORTEFEUILLE TITRES AU 29/12/2023 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
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
TOTAL ETATS-UNIS			12 935 416,78	33,04
FRANCE				
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
TOTAL FRANCE			4 388 560,93	11,21
GRECE				
NATIONAL BANK OF GREECE	EUR	68 232	429 179,28	1,10
TOTAL GRECE			429 179,28	1,10
ILES CAIMANS				
STONECO LTD-A	USD	15 136	247 048,46	0,63
TOTAL ILES CAIMANS			247 048,46	0,63
INDE				
PB FINTECH LTD	INR	55 384	478 784,97	1,23
TOTAL INDE			478 784,97	1,23
IRLANDE				
BANK OF IRELAND GROUP PLC	EUR	47 873	393 420,31	1,00
TOTAL IRLANDE			393 420,31	1,00
ITALIE				
BANCA POPOLARE EMILIA ROMAGNA	EUR	158 775	480 453,15	1,23
BANCO BPM SPA	EUR	102 300	489 096,30	1,25
UNICREDIT SPA	EUR	63 578	1 561 793,57	3,99
TOTAL ITALIE			2 531 343,02	6,47

PORTEFEUILLE TITRES AU 29/12/2023 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
PAYS-BAS				
ING GROEP NV	EUR	101 499	1 372 875,47	3,50
TOTAL PAYS-BAS			1 372 875,47	3,50
ROYAUME-UNI				
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
TOTAL ROYAUME-UNI			2 321 716,39	5,93
SUEDE				
EQT AB	SEK	24 590	629 521,67	1,61
SWEDBANK AB	SEK	36 102	659 289,16	1,68
TOTAL SUEDE			1 288 810,83	3,29
SUISSE				
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 ACTION NOMINATIVE	CHF	2 849	626 982,25	1,60
UBS GROUP AG	CHF	14 871	417 482,09	1,07
TOTAL SUISSE			2 219 431,26	5,67
TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			36 131 959,87	92,29
TOTAL Actions et valeurs assimilées			36 131 959,87	92,29
Créances			122 565,05	0,31
Dettes			-161 137,26	-0,41
Comptes financiers			3 058 502,76	7,81
Actif net			39 151 890,42	100,00