

FCP de derecho francés

**ODDO BHF FUTURE OF
FINANCE**

INFORME SEMESTRAL

a 29 de diciembre de 2023

**Sociedad gestora: ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS
Depositario: Caceis Bank
Auditor: Mazars**

ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS - 12 Boulevard de la Madeleine - 75009 - Paris (Francia)

BALANCE EN EUR

Partidas del Balance	Importe a la fecha del cierre periódico*
a) Títulos financieros aptos mencionados en el punto 1, apartado I, del artículo L. 214-20 del Código Monetario y Financiero francés	36.131.959,87
b) Activos bancarios	3.237.638,30
c) Otros activos del OIC	122.565,05
d) Total de los activos del OIC (líneas a+b+c)	39.492.163,22
e) Pasivo	-340.272,80
f) Valor liquidativo (líneas d+e = patrimonio neto del OIC)	39.151.890,42

* Los importes están certificados

NÚMERO DE PARTICIPACIONES EN CIRCULACIÓN Y VALOR LIQUIDATIVO POR PARTICIPACIÓN

Participación	Clase de participaciones	Patrimonio neto por participación	Número de participaciones en circulación	Valor liquidativo por participación
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

ELEMENTOS DE LA CARTERA DE VALORES

Elementos de la cartera de valores	Porcentaje del patrimonio neto*	Porcentaje total de los activos**
A) Los títulos financieros aptos y los instrumentos del mercado monetario admitidos a negociación en un mercado organizado en el sentido del artículo L. 422-1 del Código Monetario y Financiero francés. B) Los títulos financieros aptos y los instrumentos del mercado monetario admitidos a negociación en otro mercado organizado, en funcionamiento de forma regular, reconocido y abierto al público, cuyo domicilio se encuentre en un Estado miembro de la Unión Europea o en otro Estado que participe en el Acuerdo sobre el Espacio Económico Europeo.	41,13	40,77
C) Los títulos financieros aptos y los instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado de un país tercero, organizado, en funcionamiento de forma regular, reconocido y abierto al público, siempre y cuando dicha bolsa o dicho mercado no figuren en lista alguna elaborada por la Autorité des Marchés Financiers o la elección de estos se prevea en la ley, en la normativa o en los estatutos del organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios	51,16	50,72
D) Los títulos financieros aptos emitidos recientemente y mencionados en el punto 4, apartado I, del artículo R. 214-11 del Código Monetario y Financiero francés.		
E) Los demás activos.		

* Consultar la letra f) del balance

** Consultar la letra d) del balance

DISTRIBUCIÓN DE LOS ACTIVOS PREVISTOS EN LOS APARTADOS A), B), C) Y D) DE LA CARTERA DE VALORES, POR DIVISA

Títulos	Divisa	Importe (EUR)	Porcentaje del patrimonio neto*	Porcentaje total de los activos**
Euro	EUR	14.938.164,72	38,15	37,83
Dólar estadounidense	USD	13.902.211,77	35,51	35,20
Libra esterlina	GBP	2.197.187,04	5,61	5,56
Franco suizo	CHF	1.499.684,73	3,83	3,80
Corona sueca	SEK	1.288.810,83	3,29	3,26
Dólar canadiense	CAD	791.801,46	2,02	2,00
Dólar de Hong Kong	HKD	730.757,83	1,87	1,85
Rupia india	INR	478.784,97	1,22	1,21
Dólar australiano	AUD	304.556,52	0,78	0,77
TOTAL		36.131.959,87	92,29	91,49

* Consultar la letra f) del balance

** Consultar la letra d) del balance

DISTRIBUCIÓN DE LOS ACTIVOS PREVISTOS EN LOS APARTADOS A), B), C) Y D) DE LA CARTERA DE VALORES, POR PAÍS DE RESIDENCIA DEL EMISOR

País	Porcentaje del patrimonio neto*	Porcentaje total de los activos**
ESTADOS UNIDOS	33,04	32,75
FRANCIA	11,21	11,11
ITALIA	6,47	6,41
REINO UNIDO	5,93	5,88
SUIZA	5,67	5,62
ALEMANIA	5,06	5,02
ESPAÑA	4,76	4,72
PAÍSES BAJOS	3,51	3,48
AUSTRIA	3,45	3,42
SUECIA	3,29	3,26
CANADÁ	2,02	2,00
CHINA	1,87	1,85
BÉLGICA	1,28	1,27
LA INDIA	1,22	1,21
GRECIA	1,10	1,09
IRLANDA	1,00	1,00
AUSTRALIA	0,78	0,77
ISLAS CAIMÁN	0,63	0,63
TOTAL	92,29	91,49

* Consultar la letra f) del balance

** Consultar la letra d) del balance

DESGLOSE DE LOS DEMÁS ACTIVOS PREVISTOS EN EL APARTADO E) DE LA CARTERA DE VALORES, POR NATURALEZA

Naturaleza de los activos	Porcentaje del patrimonio neto*	Porcentaje total de los activos**
Organismos de inversión colectiva		
OICVM y fondos de inversión alternativos tradicionales destinados a no profesionales y equivalentes de otros países		
Otros fondos destinados a no profesionales y equivalentes de otros Estados miembros de la UE		
Fondos profesionales tradicionales y equivalentes de otros Estados miembros de la UE y organismos de titulización cotizados		
Otros Fondos de inversión profesionales y equivalentes de otros Estados miembros de la UE y organismos de titulización no cotizados		
Otros organismos no europeos		
Otros activos		
Otros		
TOTAL		

* Consultar la letra f) del balance

** Consultar la letra d) del balance

MOVIMIENTOS EN LA CARTERA DE VALORES A LO LARGO DEL PERIODO EN EUR

Elementos de la cartera de valores	Movimientos (importe)	
	Adquisiciones	Ventas
A) Los títulos financieros aptos y los instrumentos del mercado monetario admitidos a negociación en un mercado organizado en el sentido del artículo L. 422-1 del Código Monetario y Financiero francés.	3.541.291,50	10.878.601,73
B) Los títulos financieros aptos y los instrumentos del mercado monetario admitidos a negociación en otro mercado organizado, en funcionamiento de forma regular, reconocido y abierto al público, cuyo domicilio se encuentre en un Estado miembro de la Unión Europea o en otro Estado que participe en el Acuerdo sobre el Espacio Económico Europeo.		
C) Los títulos financieros aptos y los instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado de un país tercero, organizado, en funcionamiento de forma regular, reconocido y abierto al público, siempre y cuando dicha bolsa o dicho mercado no figuren en lista alguna elaborada por la Autorité des Marchés Financiers o la elección de estos se prevea en la ley, en la normativa o en los estatutos del organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios	9.252.220,51	15.703.409,78
D) Los títulos financieros aptos emitidos recientemente y mencionados en el punto 4, apartado I, del artículo R. 214-11 del Código Monetario y Financiero francés.		
E) Los demás activos.		

INFORMACIÓN VARIA

Depositorio: *Caceis Bank - 12 place des États-Unis - CS 40083 - 92549 - Montrouge Cedex (Francia)*

El estado semestral detallado de los activos está disponible en el plazo de ocho semanas a partir del final del periodo. Este documento puede obtenerse previa solicitud a la sociedad gestora:

ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS - 12 Boulevard de la Madeleine - 75009 - Paris (Francia)

INFORMACIÓN SOBRE LOS GASTOS DE GESTIÓN VARIABLES

	29/12/2023
Participaciones ODDO BHF FUTURE OF FINANCE CI-EUR	
Gastos de gestión variables provisionados	
Porcentaje de gastos de gestión variables provisionados	
Gastos de gestión variables abonados	0,07
Porcentaje de gastos de gestión variables abonados	
Participaciones ODDO BHF FUTURE OF FINANCE CI-USD	
Gastos de gestión variables provisionados	-0,09
Porcentaje de gastos de gestión variables provisionados	-0,01
Gastos de gestión variables abonados	0,02
Porcentaje de gastos de gestión variables abonados	
Participaciones ODDO BHF FUTURE OF FINANCE CLW-USD	
Gastos de gestión variables provisionados	
Porcentaje de gastos de gestión variables provisionados	
Gastos de gestión variables abonados	
Porcentaje de gastos de gestión variables abonados	
Participaciones ODDO BHF FUTURE OF FINANCE CN-EUR	
Gastos de gestión variables provisionados	
Porcentaje de gastos de gestión variables provisionados	
Gastos de gestión variables abonados	112,55
Porcentaje de gastos de gestión variables abonados	
Participaciones ODDO BHF FUTURE OF FINANCE CN-USD	
Gastos de gestión variables provisionados	-5,56
Porcentaje de gastos de gestión variables provisionados	-0,01
Gastos de gestión variables abonados	
Porcentaje de gastos de gestión variables abonados	

«El importe de los gastos de gestión variables indicado con anterioridad corresponde a la suma de las provisiones y las reversiones de provisiones que incidieron en el patrimonio neto durante el periodo analizado.»

	29/12/2023
Participaciones ODDO BHF FUTURE OF FINANCE CR-EUR	
Gastos de gestión variables provisionados	
Porcentaje de gastos de gestión variables provisionados	
Gastos de gestión variables abonados	1.187,31
Porcentaje de gastos de gestión variables abonados	0,01
Participaciones ODDO BHF FUTURE OF FINANCE CR-USD H	
Gastos de gestión variables provisionados	-0,06
Porcentaje de gastos de gestión variables provisionados	-0,01
Gastos de gestión variables abonados	
Porcentaje de gastos de gestión variables abonados	
Participaciones ODDO BHF FUTURE OF FINANCE GC-EUR	
Gastos de gestión variables provisionados	
Porcentaje de gastos de gestión variables provisionados	
Gastos de gestión variables abonados	505,53
Porcentaje de gastos de gestión variables abonados	0,01

«El importe de los gastos de gestión variables indicado con anterioridad corresponde a la suma de las provisiones y las reversiones de provisiones que incidieron en el patrimonio neto durante el periodo analizado.»

TRANSPARENCIA DE LAS OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES Y DE REUTILIZACIÓN DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS - REGLAMENTO SFTR - en la moneda base del OIC (EUR)

Durante el ejercicio, el OIC no celebró ninguna operación prevista en el Reglamento SFTR.

CARTERA DE VALORES A 29/12/2023 en EUR

Denominación de los valores	Divisa	Cantidad o nominal	Valor actual	% patrimonio neto
Acciones y valores equivalentes				
Acciones y valores equivalentes negociados en un mercado organizado o equivalente				
ALEMANIA				
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 ALEMANIA			1.981.380,10	5,06
AUSTRALIA				
MACQUARIE GROUP	AUD	2.685	304.556,52	0,78
TOTAL AUSTRALIA			304.556,52	0,78
AUSTRIA				
BAWAG GROUP AG	EUR	13.560	650.608,80	1,66
ERSTE GROUP BANK	EUR	19.097	701.432,81	1,79
TOTAL AUSTRIA			1.352.041,61	3,45
BÉLGICA				
KBC GROUPE	EUR	8.543	501.644,96	1,28
TOTAL BÉLGICA			501.644,96	1,28
CANADÁ				
ROYAL BK OF CANADA	CAD	8.607	791.801,46	2,02
TOTAL CANADÁ			791.801,46	2,02
CHINA				
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 DE CHINA			730.757,83	1,87
ESPAÑA				
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 ESPAÑA			1.863.189,69	4,76
ESTADOS UNIDOS				
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

CARTERA DE VALORES A 29/12/2023 en EUR (continuación)

Denominación de los valores	Divisa	Cantidad o nominal	Valor actual	% patrimonio neto
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 ESTADOS UNIDOS			12.935.416,78	33,04
FRANCIA				
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 FRANCIA			4.388.560,93	11,21
GRECIA				
NATIONAL BANK OF GREECE	EUR	68.232	429.179,28	1,10
TOTAL GRECIA			429.179,28	1,10
ISLAS CAIMÁN				
STONECO LTD-A	USD	15.136	247.048,46	0,63
TOTAL ISLAS CAIMÁN			247.048,46	0,63
LA INDIA				
PB FINTECH LTD	INR	55.384	478.784,97	1,23
TOTAL LA INDIA			478.784,97	1,23
IRLANDA				
BANK OF IRELAND GROUP PLC	EUR	47.873	393.420,31	1,00
TOTAL IRLANDA			393.420,31	1,00
ITALIA				
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 ITALIA			2.531.343,02	6,47

CARTERA DE VALORES A 29/12/2023 en EUR (continuación)

Denominación de los valores	Divisa	Cantidad o nominal	Valor actual	% patrimonio neto
PAÍSES BAJOS				
ING GROEP NV	EUR	101.499	1.372.875,47	3,50
TOTAL PAÍSES BAJOS			1.372.875,47	3,50
REINO UNIDO				
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 REINO UNIDO			2.321.716,39	5,93
SUECIA				
EQT AB	SEK	24.590	629.521,67	1,61
SWEDBANK AB	SEK	36.102	659.289,16	1,68
TOTAL SUECIA			1.288.810,83	3,29
SUIZA				
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 SUIZA			2.219.431,26	5,67
TOTAL Acciones y valores equivalentes negociados en un mercado organizado o equivalente			36.131.959,87	92,29
Total Acciones y valores equivalentes			36.131.959,87	92,29
Créditos			122.565,05	0,31
Deudas			-161.137,26	-0,41
Cuentas financieras			3.058.502,76	7,81
Patrimonio neto			39.151.890,42	100,00