

Investmentfonds nach französischem Recht (Fonds Commun de Placement)

ODDO BHF FUTURE OF FINANCE

HALBJAHRESBERICHT

zum 31. Dezember 2024

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	27.420.479,14
b) Guthaben bei Kreditinstituten	623.462,72
c) Sonstige von dem OGA gehaltene Vermögenswerte	6.316,46
d) Von dem OGA gehaltene Vermögenswerte insgesamt (Posten a+b+c)	28.050.258,32
e) Passiva	-49.459,68
f) Nettoinventarwert (Posten d+e = Nettovermögen des OGA)	28.000.798,64

(*) Negative Beträge sind mit einem Minuszeichen gekennzeichnet

ANZAHL DER IN UMLAUF BEFINDLICHEN ANTEILE UND NETTOINVENTARWERT PRO ANTEIL

Anteil	Anteilstyp	Nettovermögen des Anteils	Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	Nettoinventarwert pro Anteil
ODDO BHF FUTURE OF FINANCE CI-EUR in EUR	C	275.301,78	1,770	155.537,72
ODDO BHF FUTURE OF FINANCE CLW-USD in USD	C	1.370,79	1,000	1.370,79
ODDO BHF FUTURE OF FINANCE CN-EUR in EUR	C	2.305.806,37	19.509,357	118,18
ODDO BHF FUTURE OF FINANCE CR-EUR in EUR	C	16.637.343,19	94.055,689	176,88
ODDO BHF FUTURE OF FINANCE GC-EUR in EUR	C	8.781.023,50	74.421,023	117,99

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	29,12	29,06
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	68,81	68,69
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), D) DES WERTPAPIERPORTFOLIOS NACH WÄHRUNG

Titel	Währung	Betrag (EUR)	Prozentualer Anteil Nettovermögen (*)	Prozentualer Anteil Gesamtvermögen (**)
US-Dollar	USD	12.584.341,50	44,94	44,86
Euro	EUR	7.966.572,23	28,45	28,40
Pfund Sterling	GBP	3.114.356,03	11,12	11,10
Schweizer Franken	CHF	1.124.394,08	4,02	4,01
Hongkong-Dollar	HKD	1.015.360,91	3,63	3,62
Kanadischer Dollar	CAD	698.284,37	2,49	2,49
Schwedische Krone	SEK	441.222,74	1,58	1,57
Australischer Dollar	AUD	335.963,86	1,20	1,20
Indische Rupie	INR	139.983,42	0,50	0,50
GESAMT		27.420.479,14	97,93	97,75

(*) Siehe f) der Vermögensaufstellung

(**) Siehe d) der Vermögensaufstellung

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

Land	Prozentualer Anteil Nettovermögen (*)	Prozentualer Anteil Gesamtvermögen (**)
USA	42,85	42,77
VEREINIGTES KÖNIGREICH	11,12	11,10
FRANKREICH	7,38	7,37
SCHWEIZ	6,11	6,10
DEUTSCHLAND	4,27	4,27
CHINA	3,63	3,62
ITALIEN	3,50	3,50
GRIECHENLAND	2,90	2,90
NIEDERLANDE	2,81	2,80
KANADA	2,49	2,49
ÖSTERREICH	2,44	2,44
SPANIEN	2,34	2,33
BELGIEN	1,89	1,89
SCHWEDEN	1,58	1,57
AUSTRALIEN	1,20	1,20
JERSEY	0,91	0,91
INDIEN	0,50	0,50
GESAMT	97,93	97,75

(*) 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 (**)
OGAW und vergleichbare Produkte aus anderen Mitgliedstaaten der Europäischen Union		
Sonstige OGA und Investmentfonds		
AIF und vergleichbare Produkte aus anderen Mitgliedstaaten der Europäischen Union		
Sonstige		
GESAMT		

(*) 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	1.063.063,62	3.212.023,47
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	408.874,38	8.159.105,84
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

	31.12.2024
Anteil ODDO BHF FUTURE OF FINANCE CI-EUR Zurückgestellte variable Verwaltungsgebühren Prozentsatz der zurückgestellten variablen Verwaltungsgebühren Erhaltene variable Verwaltungsgebühren Prozentsatz der erhaltenen variablen Verwaltungsgebühren	
Anteil ODDO BHF FUTURE OF FINANCE CI-USD Zurückgestellte variable Verwaltungsgebühren Prozentsatz der zurückgestellten variablen Verwaltungsgebühren Erhaltene variable Verwaltungsgebühren Prozentsatz der erhaltenen variablen Verwaltungsgebühren	-0,02
Anteil ODDO BHF FUTURE OF FINANCE CLW-USD Zurückgestellte variable Verwaltungsgebühren Prozentsatz der zurückgestellten variablen Verwaltungsgebühren Erhaltene variable Verwaltungsgebühren Prozentsatz der erhaltenen variablen Verwaltungsgebühren	
Anteil ODDO BHF FUTURE OF FINANCE CN-EUR Zurückgestellte variable Verwaltungsgebühren Prozentsatz der zurückgestellten variablen Verwaltungsgebühren Erhaltene variable Verwaltungsgebühren Prozentsatz der erhaltenen variablen Verwaltungsgebühren	
Anteil ODDO BHF FUTURE OF FINANCE CR-EUR Zurückgestellte variable Verwaltungsgebühren Prozentsatz der zurückgestellten variablen Verwaltungsgebühren Erhaltene variable Verwaltungsgebühren Prozentsatz der erhaltenen variablen Verwaltungsgebühren	
Anteil ODDO BHF FUTURE OF FINANCE CR-USD [H] Zurückgestellte variable Verwaltungsgebühren Prozentsatz der zurückgestellten variablen Verwaltungsgebühren Erhaltene variable Verwaltungsgebühren Prozentsatz der erhaltenen variablen Verwaltungsgebühren	
Anteil ODDO BHF FUTURE OF FINANCE GC-EUR Zurückgestellte variable Verwaltungsgebühren Prozentsatz der zurückgestellten variablen Verwaltungsgebühren 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.“

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.

BESTANDSVERZEICHNIS DER AKTIVA UND PASSIVA

Bestandsverzeichnis der bilanzwirksamen Geschäfte

Wertpapierbezeichnung nach Branche (*)	Währung	Anzahl oder Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
AKTIEN UND ÄHNLICHE WERTPAPIERE			27.420.479,14	97,93
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Aktien und ähnliche Wertpapiere			27.420.479,14	97,93
Versicherungen			2.979.969,80	10,64
ALLIANZ SE-REG	EUR	1.700	503.030,00	1,80
AXA SA	EUR	10.000	343.200,00	1,23
CHUBB LTD	USD	2.200	587.020,76	2,07
COFACE SA	EUR	13.000	186.940,00	0,67
MÜNCHENER RÜCKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG	EUR	200	97.420,00	0,35
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	HKD	98.132	561.803,47	2,01
PRUDENTIAL PLC	GBP	72.519	558.715,57	2,00
SCOR SE	EUR	6.000	141.840,00	0,51
Geschäftsbanken			13.166.020,31	47,02
BANK OF AMERICA CORP	USD	35.000	1.485.514,24	5,31
BARCLAYS PLC	GBP	200.000	648.645,38	2,32
BNP PARIBAS	EUR	13.000	769.860,00	2,75
BPER BANCA SPA	EUR	30.114	184.719,28	0,66
CHINA MERCHANTS BANK – H	HKD	91.207	453.557,44	1,62
COMMERZBANK AG	EUR	37.896	595.914,60	2,13
ERSTE GROUP BANK AG	EUR	5.500	328.130,00	1,17
HDFC BANK LIMITED	INR	7.000	139.983,42	0,50
HSBC HOLDINGS PLC	GBP	122.545	1.163.940,36	4,16
ING GROEP NV	EUR	45.000	680.850,00	2,43
JPMORGAN CHASE & CO	USD	6.700	1.550.996,62	5,52
KBC GROUP NV	EUR	7.100	529.234,00	1,89
NATIONAL BANK OF GREECE	EUR	50.000	383.000,00	1,37
NATWEST GROUP PLC	GBP	99.421	483.516,98	1,73
ROYAL BK OF CANADA	CAD	6.000	698.284,37	2,49
SOCIETE GENERALE SA	EUR	23.012	625.005,92	2,23
SWEDBANK AB – A SHARES	SEK	7.000	133.557,66	0,48
UBS GROUP AG – REG	CHF	12.661	374.116,39	1,34
UNICREDIT SPA	EUR	18.591	716.218,28	2,56
WELLS FARGO & CO	USD	18.000	1.220.975,37	4,36
Verbraucherkredit			716.537,90	2,56
AMERICAN EXPRESS CO	USD	2.500	716.537,90	2,56
Vertrieb von Grundnahrungsmitteln			1.978.721,95	7,07
KKR & CO INC	USD	6.800	971.306,62	3,47
MACQUARIE GROUP LTD	AUD	2.535	335.963,86	1,20
VISA INC – CLASS A SHARES	USD	2.200	671.451,47	2,40
Software			80.400,00	0,29
NEXI SPA	EUR	15.000	80.400,00	0,29
Kapitalmärkte			5.625.853,86	20,09
BANCO SANTANDER SA	EUR	146.638	654.665,35	2,34
BLACKROCK INC	USD	546	540.521,55	1,93

Bestandsverzeichnis der bilanzwirksamen Geschäfte

Wertpapierbezeichnung nach Branche (*)	Währung	Anzahl oder Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
CITIGROUP INC	USD	9.804	666.444,77	2,38
COINBASE GLOBAL INC – CLASS A	USD	400	95.915,02	0,34
EQT AB	SEK	11.500	307.665,08	1,10
GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	1.900	1.050.678,90	3,74
JULIUS BAER GROUP LTD	CHF	7.085	442.864,40	1,58
MORGAN STANLEY	USD	7.000	849.869,63	3,04
SCHWAB (CHARLES) CORP	USD	6.300	450.278,13	1,61
SWISSQUOTE GROUP HOLDING LTD	CHF	829	307.413,29	1,10
WISE PLC – A	GBP	20.130	259.537,74	0,93
Diverse Finanzdienstleistungen			2.872.975,32	10,26
ADYEN NV	EUR	73	104.901,00	0,37
BAWAG GROUP AG	EUR	4.389	356.167,35	1,27
CVC CAPITAL PARTNERS PLC	EUR	12.000	255.120,00	0,91
FISERV INC	USD	1.000	198.377,60	0,71
MASTERCARD INC – A	USD	1.000	508.517,62	1,82
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS S	EUR	111.677	429.956,45	1,54
S&P GLOBAL INC	USD	1.500	721.434,09	2,57
WESTERN ALLIANCE BANCORP	USD	3.700	298.501,21	1,07
Gesamt			27.420.479,14	97,93

(*) Die Branche stellt die Hauptgeschäftstätigkeit des Emittenten des Finanzinstruments dar; sie stammt aus zuverlässigen, international anerkannten Quellen (überwiegend GICS und NACE).

Bestandsverzeichnis der Devisentermingeschäfte

Art des Geschäfts	In der Bilanz ausgewiesener aktueller Wert		Höhe des Engagements (*)			
	Aktiva	Passiva	Ausstehende Devisen (+)		Devisenverbindlichkeiten (-)	
			Währung	Summe (*)	Währung	Summe (*)
Gesamt						

(*) Der Betrag wurde nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Engagements („règlement relatif à la présentation des expositions“) ermittelt und wird in der Währung der Buchführung ausgedrückt.

Bestandsverzeichnis der Terminfinanzinstrumente

Bestandsverzeichnis der Terminfinanzinstrumente – Aktien

Art der Verpflichtung	Anzahl oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener aktueller Wert		Höhe des Engagements (*)
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Futures				
Zwischensumme 1.				
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Gesamt				

(*) Der Betrag wurde nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Engagements („règlement relatif à la présentation des expositions“) ermittelt.

Bestandsverzeichnis der Terminfinanzinstrumente – Zinssätze

Art der Verpflichtung	Anzahl oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener aktueller Wert		Höhe des Engagements (*)
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Futures				
Zwischensumme 1.				
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Gesamt				

(*) Der Betrag wurde nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Engagements („règlement relatif à la présentation des expositions“) ermittelt.

Bestandsverzeichnis der Terminfinanzinstrumente – Devisen

Art der Verpflichtung	Anzahl oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener aktueller Wert		Höhe des Engagements (*)
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Futures				
Zwischensumme 1.				
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Gesamt				

(*) Der Betrag wurde nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Engagements („règlement relatif à la présentation des expositions“) ermittelt.

Bestandsverzeichnis der Terminfinanzinstrumente – Kreditrisiko

Art der Verpflichtung	Anzahl oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener aktueller Wert		Höhe des Engagements (*)
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Futures				
Zwischensumme 1.				
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Gesamt				

(*) Der Betrag wurde nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Engagements („règlement relatif à la présentation des expositions“) ermittelt.

Bestandsverzeichnis der Terminfinanzinstrumente – sonstige Engagements

Art der Verpflichtung	Anzahl oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener aktueller Wert		Höhe des Engagements (*)
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Futures				
Zwischensumme 1.				
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Gesamt				

(*) Der Betrag wurde nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Engagements („règlement relatif à la présentation des expositions“) ermittelt.

Bestandsverzeichnis der Terminfinanzinstrumente oder Devisentermingeschäfte, die zur Absicherung einer Anteilsklasse verwendet werden

Diese Rubrik ist für den geprüften OGA nicht relevant.

Gesamtübersicht der Bestände

	In der Bilanz ausgewiesener aktueller Wert
Gesamtbestand der zulässigen Aktiva und Passiva (ohne Terminfinanzinstrumente)	27.420.479,14
Bestand an Terminfinanzinstrumenten (außer TFI, die zur Absicherung ausgegebener Anteile verwendet werden):	
Devisentermingeschäfte – gesamt	
Terminfinanzinstrumente – Aktien – gesamt	
Terminfinanzinstrumente – Zinssätze – gesamt	
Terminfinanzinstrumente – Devisen – gesamt	
Terminfinanzinstrumente – Kreditrisiko – gesamt	
Terminfinanzinstrumente – sonstige Engagements – gesamt	
Bestand an Terminfinanzinstrumenten, die zur Absicherung ausgegebener Anteile verwendet werden	
Sonstige Vermögenswerte (+)	629.779,18
Sonstige Verbindlichkeiten (-)	-49.459,68
Finanzierungsverbindlichkeiten (-)	
Summe = Nettovermögen	28.000.798,64

Bezeichnung des Anteils	Währung des Anteils	Anzahl der Anteile	Nettoinventarwert
Anteil ODDO BHF FUTURE OF FINANCE CI-EUR	EUR	1,770	155.537,72
Anteil ODDO BHF FUTURE OF FINANCE CLW-USD	USD	1,000	1.370,79
Anteil ODDO BHF FUTURE OF FINANCE CN-EUR	EUR	19.509,357	118,18
Anteil ODDO BHF FUTURE OF FINANCE CR-EUR	EUR	94.055,689	176,88
Anteil ODDO BHF FUTURE OF FINANCE GC-EUR	EUR	74.421,023	117,99