



Arrêté Semestriel au 30 juin 202 »

ODDO BHF IMMOBILIER

FCP de Droit Français

LE DOCUMENT D'INFORMATION SEMESTRIELLE NE FAIT PAS L'OBJET D'UNE CERTIFICATION
PAR LE COMMISSAIRE AUX COMPTES DE L'OPCVM

ETAT DU PATRIMOINE

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique *
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-24-55 du code monétaire et financier	209 197 604,85
b) Avoirs bancaires	782 830,47
c) Autres actifs détenus par le FIA	10 618 445,03
d) Total des actifs détenus par le FIA	220 598 880,35
e) Passif	-10 075 973,07
f) Valeur nette d'inventaire	210 522 907,28

* Les montants sont signés

NOMBRE DE PARTS OU D'ACTIONS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE

Part	Type de part	Actif net par part	Nombre de parts en circulation	Valeur liquidative
OdBHFImm CR EUR C	Capitalisation	112 378 130,12	85 464,178	1 314,91
OdBHFImm CI EUR C	Capitalisation	44 300 834,58	294,908	150 219,16
OdBHFImm CN EUR C	Capitalisation	15 866 449,67	9 516,525	1 667,25
OdBHFImm GC EUR C	Capitalisation	17 942 810,38	155 033,44	115,73
OdBHFImm CN CHF C	Capitalisation	166 711,23	2 138,218	77,96
OdBHFImm DR EUR D	Distribution	15 720 250,32	31 745,64	495,19
OdBHFImm DI Di	Distribution	3 835 999,76	63,625	60 290,76
OdBHFImm DN-EUR Di	Distribution	311 721,22	4 187,257	74,44

ELEMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES

Eléments du portefeuille titres :	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
a) Titres financiers éligibles et 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	98,63	94,12
b) Titres financiers éligibles et 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 État membre de l'Union européenne ou dans un autre État partie à l'accord sur l'Espace économique européen	0,00	0,00
c) Titres financiers éligibles et 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	0,74	0,71
d) Titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier	0,00	0,00
e) Autres actifs : il s'agit des actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier	0,00	0,00

REPARTITION DES ACTIFS PAR DEVISE

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
			Actif net	Total des actifs
Vonovia SE	EUR	18 579 072,17	8,83	8,42
Unibail-Rodamco-Westfield	EUR	18 125 393,40	8,61	8,22
Klepierre Dist	EUR	17 904 700,48	8,50	8,12
Gecina Reg	EUR	16 737 629,00	7,95	7,59
LEG Immobilien SE Reg	EUR	12 171 894,56	5,78	5,52
Warehouses De Pauw NV Reg	EUR	9 671 250,24	4,59	4,38
Inmobiliaria Colo SOCIMI SA Dist	EUR	9 157 085,09	4,35	4,15
Merlin Properties SOCIMI SA	EUR	9 023 816,48	4,29	4,09
Aedifica SICAFI Dist	EUR	8 496 179,30	4,04	3,85
Covivio SA Dist	EUR	8 321 908,68	3,95	3,77
TAG Immobilien AG	EUR	8 082 676,78	3,84	3,66
Cofinimmo Dist	EUR	8 016 438,40	3,81	3,63
Icade SA	EUR	7 587 931,38	3,60	3,44
Mercialys Dist	EUR	5 785 177,67	2,75	2,62
Shurgard Self Storage Eu Sàrl	EUR	5 763 755,70	2,74	2,61
Eurocommercial	EUR	4 792 105,08	2,28	2,17
Montea SCA Dist	EUR	4 727 305,40	2,25	2,14
Xior Student Housing NV	EUR	3 748 891,50	1,78	1,70
Carmila SAS	EUR	3 694 539,52	1,75	1,67
Kojamo Plc Reg	EUR	2 704 128,48	1,28	1,23
Altarea	EUR	2 170 480,80	1,03	0,98
Aroundtown SA Bearer	EUR	1 746 269,70	0,83	0,79
CTP NV	EUR	1 683 457,30	0,80	0,76
Vinci SA	EUR	1 671 229,80	0,79	0,76
VGP SA	EUR	1 490 891,00	0,71	0,68
Argan Dist	EUR	1 314 780,00	0,62	0,60
Instone Real Estate Group SE Bearer	EUR	1 258 236,63	0,60	0,57
Kaufman & Broad SA	EUR	1 224 296,70	0,58	0,55
Scout24 AG	EUR	1 076 745,12	0,51	0,49
Fraport AG	EUR	981 548,54	0,47	0,44
Nexity A	EUR	942 057,00	0,45	0,43
TOTAL	EUR	198 651 871,90	94,36	90,05
Safestore Holdings Plc	GBP	1 965 501,56	0,93	0,89
Unite Group Plc Reg	GBP	1 648 561,92	0,78	0,75
Big Yellow Group Plc Reg Dist	GBP	1 257 588,58	0,60	0,57
Tritax Big Box REIT Plc Reg Dist	GBP	1 241 869,96	0,59	0,56
Segro Plc	GBP	999 516,42	0,47	0,45
Workspace Group Plc REIT Cap	GBP	168 660,14	0,08	0,08
TOTAL	GBP	7 281 698,58	3,46	3,30
Padox AB B	SEK	1 274 417,61	0,61	0,58
JM AB	SEK	425 878,35	0,20	0,19
TOTAL	SEK	1 700 295,96	0,81	0,77
Public Storage REIT	USD	1 563 738,41	0,74	0,71
TOTAL	USD	1 563 738,41	0,74	0,71
TOTAL		209 197 604,85	99,37	94,83

REPARTITION DES ACTIFS PAR SECTEUR ECONOMIQUE

Secteur économique	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Sociétés d'investissement immobilier	53,84	51,38
Gestion et promotion immobilière	41,57	39,67
Holdings multisectoriels	0,80	0,76
Construction et ingénierie	0,79	0,76
Construction de maisons individuelles	0,78	0,75
Hôtels, centre de vacances et croisières	0,61	0,58
Autres secteurs	0,98	0,93
TOTAL	99,37	94,83

REPARTITION DES ACTIFS PAR PAYS DE RESIDENCE

Pays	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
FRANCE	40,60	38,74
ALLEMAGNE	20,02	19,11
BELGIQUE	17,17	16,39
Autres pays	21,58	20,59
TOTAL	99,37	94,83

MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PERIODE

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
a) Titres financiers éligibles et 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	35 924 546,78	38 573 979,14
b) Titres financiers éligibles et 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	0,00	0,00
c) Titres financiers éligibles et 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	1 835 951,21	2 386 393,95
d) Titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier	0,00	0,00
e) Autres actifs : il s'agit des actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier	0,00	0,00

Mouvements intervenus au cours de la période	Mouvements (en montant)
Acquisitions	37 760 497,99
Cessions	40 960 373,09

DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE

	Part €	Montant net unitaire €	Crédit d'impôt €	Montant brut unitaire €
Distribution des Résultats				
Versés				
21/04/2023	D1 PART DR-EUR	10,81		10,81
	D2 PART DI-EUR	2 008,85		2 008,85
	D3 PART DN-EUR	2,52		2,52

INVENTAIRE

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur boursière	% Actif Net
TAG Immobilien AG	EUR	933 119	8 082 676,78	3,84
JM AB	SEK	34 939	425 878,35	0,20
Kaufman & Broad SA	EUR	45 177	1 224 296,70	0,58
Fraport AG	EUR	20 089	981 548,54	0,47
Unite Group Plc Reg	GBP	162 603	1 648 561,92	0,78
Nexity A	EUR	50 922	942 057,00	0,45
Montea SCA Dist	EUR	66 959	4 727 305,40	2,25
Aedifica SICAFI Dist	EUR	144 739	8 496 179,30	4,04
Argan Dist	EUR	19 335	1 314 780,00	0,62
Workspace Group Plc REIT Cap	GBP	30 611	168 660,14	0,08
Covivio SA Dist	EUR	192 726	8 321 908,68	3,95
Gecina Reg	EUR	171 580	16 737 629,00	7,95
Klepierre Dist	EUR	788 059	17 904 700,48	8,50
Mercialys Dist	EUR	699 961	5 785 177,67	2,75
Icade SA	EUR	198 741	7 587 931,38	3,60
Inmobiliaria Colo SOCIMI SA Dist	EUR	1 651 413	9 157 085,09	4,35
Public Storage REIT	USD	5 845	1 563 738,41	0,74
Altarea	EUR	21 363	2 170 480,80	1,03
Big Yellow Group Plc Reg Dist	GBP	100 573	1 257 588,58	0,60
Safestore Holdings Plc	GBP	198 659	1 965 501,56	0,93
VGP SA	EUR	16 658	1 490 891,00	0,71
Segro Plc	GBP	119 656	999 516,42	0,47
Carmila SAS	EUR	259 448	3 694 539,52	1,75
LEG Immobilien SE Reg	EUR	231 229	12 171 894,56	5,78
Vonovia SE	EUR	1 038 227	18 579 072,17	8,84
Tritax Big Box REIT Plc Reg Dist	GBP	852 528	1 241 869,96	0,59
Merlin Properties SOCIMI SA	EUR	1 150 997	9 023 816,48	4,29
Pandox AB B	SEK	119 620	1 274 417,61	0,61
Scout24 AG	EUR	18 539	1 076 745,12	0,51
Xior Student Housing NV	EUR	137 574	3 748 891,50	1,78
Aroundtown SA Bearer	EUR	1 652 100	1 746 269,70	0,83
Unibail-Rodamco-Westfield	EUR	376 436	18 125 393,40	8,61
Kojamo Plc Reg	EUR	313 704	2 704 128,48	1,28
Instone Real Estate Group SE Bearer	EUR	229 187	1 258 236,63	0,60
Warehouses De Pauw NV Reg	EUR	385 002	9 671 250,24	4,59
CTP NV	EUR	141 467	1 683 457,30	0,80
Eurocommercial	EUR	225 617	4 792 105,08	2,28
Shurgard Self Storage Eu Sàrl	EUR	137 790	5 763 755,70	2,74
Cofinimmo Dist	EUR	116 518	8 016 438,40	3,81
Vinci SA	EUR	15 710	1 671 229,80	0,79
TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché régl. ou ass.(sauf Warrant et Bons de sous)			209 197 604,85	99,37
Aedifica SICAFI Droits de sousc 04.07.23	EUR	72 369	30 394,98	0,01
TOTAL Bons de souscriptions sur actions négociées sur un marché réglementé ou assimilé			30 394,98	0,01
TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché régl.			209 227 999,83	99,38
TOTAL Actions & Valeurs assimilées			209 227 999,83	99,38
Aedifica SICAFI Dist	EUR	144 739	235 672,72	0,13

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur boursière	% Actif Net
CPON_100508501C04	EUR	22 376	111 880,00	0,05
CPON_100508501C05	EUR	22 376	111 880,00	0,05
CPON_130528774C01	EUR	137 574	50 558,45	0,02
Eurocommercial	EUR	225 617	191 774,45	0,09
TOTAL Coupons et dividendes			701 765,62	0,34
CdtDiv S/R EUR	EUR	-77 634,11	-77 634,11	-0,04
CdtDiv Autres GBP	GBP	-88 986	-103 700,09	-0,05
DebDiv Titres EUR	EUR	82 098,54	82 098,54	0,04
DebDiv Titres GBP	GBP	121 830,82	141 975,90	0,06
DebDiv S/R EUR	EUR	11 499,13	11 499,13	0,01
DebDiv Autres EUR	EUR	103 241,24	103 241,24	0,05
TOTAL Autres dettes et créances			157 480,61	0,07
TOTAL Dettes et créances			859 246,23	0,41
OddoCie Par- CHF	CHF	387	396,60	0,00
OddoCie Par-EUR	EUR	726 100,18	726 100,18	0,35
OddoCie Par- GBP	GBP	16 581,74	19 323,58	0,01
OddoCie Par- NOK	NOK	-0,21	-0,02	0,00
OddoCie Par- SEK	SEK	815,47	69,17	0,00
OddoCie Par- USD	USD	40 302,57	36 940,94	0,02
TOTAL Avoirs			782 830,45	0,38
H A/V CHF EUR 130723	CHF	169 000	173 272,87	0,08
H A/V CHF EUR 130723	EUR	-173 100,21	-173 100,21	-0,08
V/A GBP EUR 130723	EUR	7 983 938,51	7 983 938,51	3,79
V/A GBP EUR 130723	GBP	-6 857 000	-7 987 835,18	-3,79
V/A GBP EUR 130723	EUR	43 142,37	43 142,37	0,02
V/A GBP EUR 130723	GBP	-37 000	-43 101,93	-0,02
V/A GBP EUR 130723	EUR	90 599,48	90 599,48	0,04
V/A GBP EUR 130723	GBP	-77 315	-90 065,55	-0,04
V/A GBP EUR 130723	EUR	103 286,63	103 286,63	0,05
V/A GBP EUR 130723	GBP	-88 149	-102 686,26	-0,05
V/A GBP EUR 130723	EUR	77 751,25	77 751,25	0,04
V/A GBP EUR 130723	GBP	-66 410	-77 362,13	-0,04
A/V GBP EUR 130723	GBP	76 592	89 223,32	0,04
A/V GBP EUR 130723	EUR	-89 000,32	-89 000,32	-0,04
H V/A CHF EUR 130723	EUR	7 173,83	7 173,83	0,00
H V/A CHF EUR 130723	CHF	-7 000	-7 176,98	0,00
A/V GBP EUR 130723	GBP	110 560	128 793,21	0,06
A/V GBP EUR 130723	EUR	-128 697,24	-128 697,24	-0,06
A/V GBP EUR 130723	GBP	16 379	19 080,17	0,01
A/V GBP EUR 130723	EUR	-19 086,15	-19 086,15	-0,01
V/A GBP EUR 130723	EUR	38 972,1	38 972,10	0,02
V/A GBP EUR 130723	GBP	-33 524	-39 052,67	-0,02
A/V GBP EUR 130723	GBP	132 509	154 361,97	0,07
A/V GBP EUR 130723	EUR	-153 131,6	-153 131,60	-0,07
A/V GBP EUR 130723	GBP	75 155	87 549,33	0,04
A/V GBP EUR 130723	EUR	-87 106,27	-87 106,27	-0,04
A/V GBP EUR 130723	GBP	450 000	524 212,61	0,25
A/V GBP EUR 130723	EUR	-524 312,74	-524 312,74	-0,25
A/V GBP EUR 130723	GBP	13 831	16 111,97	0,01
A/V GBP EUR 130723	EUR	-16 093,04	-16 093,04	-0,01

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur boursière	% Actif Net
TOTAL Opérations à terme			-338,65	0,00
ADM OTC - BNP EUR	EUR	10 000	10 000,00	0,00
TOTAL Autres disponibilités			10 000,00	0,00
TOTAL Disponibilités			792 491,80	0,38
Cion de gestion	CHF	-0,62	-0,64	0,00
TOTAL Frais échus			-0,64	0,00
Cion de gestion	CHF	-123,74	-126,81	0,00
Cion de gestion	EUR	-253 460,24	-253 460,24	-0,12
Cion performance	EUR	-103 242,89	-103 242,89	-0,05
TOTAL Frais			-356 829,94	-0,17
TOTAL TRESORERIE			1 294 907,45	0,62
TOTAL ACTIF NET			210 522 907,28	100,00

ODDO BHF IMMOBILIER

Securities Financing Transactions Regulation

30/06/2023

EUR

10 principales contreparties en valeur absolue des actifs et des passifs sans compensation

	Prêts de titres	Emprunts de titres	Mises en pension	Prises en pension	Total Return Swap
1. Nom					
Montant					
Domicile					
2. Nom					
Montant					
Domicile					
3. Nom					
Montant					
Domicile					
4. Nom					
Montant					
Domicile					
5. Nom					
Montant					
Domicile					
6. Nom					
Montant					
Domicile					
7. Nom					
Montant					
Domicile					
8. Nom					
Montant					
Domicile					
9. Nom					
Montant					
Domicile					
10. Nom					
Montant					
Domicile					

Type et qualité des garanties (collatéral)

	Prêts de titres	Emprunts de titres	Mises en pension	Prises en pension	Total Return Swap
Type et qualité de la garantie					
Liquidités					
Instruments de dette					
Notation de bonne qualité					
Notation de moyenne qualité					
Notation de faible qualité					
Actions					
Notation de bonne qualité					
Notation de moyenne qualité					
Notation de faible qualité					
Parts de fonds					
Notation de bonne qualité					
Notation de moyenne qualité					
Notation de faible qualité					
Monnaie de la garantie					
Pays de l'émetteur de la garantie					

Échéance de la garantie, ventilée en fonction des tranches ci-dessous

	Prêts de titres	Emprunts de titres	Mises en pension	Prises en pension	Total Return Swap
moins d'1 jour					
1 jour à 1 semaine					
1 semaine à 1 mois					
1 à 3 mois					
3 mois à 1 an					
plus d'1 an					
ouvertes					

Échéance des opérations de financement sur titres et total return swaps ventilée en fonction des tranches ci-dessous

	Prêts de titres	Emprunts de titres	Mises en pension	Prises en pension	Total Return Swap
moins d'1 jour					
1 jour à 1 semaine					
1 semaine à 1 mois					
1 à 3 mois					
3 mois à 1 an					
plus d'1 an					
ouvertes					

Règlement et compensation des contrats

	Prêts de titres	Emprunts de titres	Mises en pension	Prises en pension	Total Return Swap
Contrepartie centrale					
Bilatéraux					
Trois parties					

Données sur la réutilisation des garanties

	Espèces	Titres
Montant maximal (%)		
Montant utilisé (%)		
Revenus pour l'OPC suite au réinvestissement des garanties espèces des opérations de financement sur titres et TRS		

Données sur la conservation des garanties reçues par l'OPC

1 . Nom

Montant conservé

Données sur la conservation des garanties fournies par l'OPC

Montant total du collatéral versé

En % de toutes les garanties versées

Comptes séparés

Comptes groupés

Autres comptes

Données sur les revenus ventilées

	Prêts de titres	Emprunts de titres	Mises en pension	Prises en pension	Total Return Swap
OPC					
Montant				337,89	
en % des revenus				0,00	
Gestionnaire					
Montant					
en % des revenus					
Tiers (ex. agent prêteur...)					
Montant					
en % des revenus					

Données sur les coûts ventilées

	Prêts de titres	Emprunts de titres	Mises en pension	Prises en pension	Total Return Swap
OPC					
Montant				-57,04	
Gestionnaire					
Montant					
Tiers (ex. agent prêteur...)					
Montant					