



Arrêté Semestriel au 30 juin 2025

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**

État 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	207 751 626,00
b) Avoirs bancaires	3 190 263,05
c) Autres actifs détenus par l'OPCVM	1 184 639,19
d) Total des actifs détenus par l'OPCVM	212 126 528,24
e) Passif	-631 144,80
f) Valeur nette d'inventaire	211 495 383,44

(*) Les montants sont signés

Nombre de parts en circulation et valeur nette d'inventaire par part ou action

Code ISIN de la part	Libellé de la part	Affectation des sommes distribuables	Devise de la part	Actif net de la part (EUR)	Nombre de parts	Valeur liquidative
FR0010251124	PART CI-EUR	Capitalisable	EUR	40 610 419,11	197,889	205 218,17
FR0011109354	PART CN-EUR	Capitalisable	EUR	7 153 625,79	3 146,395	2 273,59
FR0000989915	PART CR-EUR	Capitalisable	EUR	121 881 925,21	69 174,409	1 761,95
FR0013267085	PART DI-EUR	Distribuable	EUR	6 511 442,57	82,871	78 573,23
FR0000989923	PART DR-EUR	Distribuable	EUR	16 651 335,87	25 867,452	643,71
FR0011605567	PART GC-EUR	Capitalisable	EUR	18 686 634,89	118 401,234	157,82

Éléments du portefeuille titres en EUR

Éléments 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	98,23	97,94
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	0,00	0,00
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	0,00	0,00

Mouvements dans le portefeuille titres en cours de période en EUR

Éléments 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	16 039 330,52	21 197 662,44
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	0,00	0,00
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	0,00	0,00

Mouvements intervenus au cours de la période	Mouvements (en montant)
Acquisitions	16 039 330,52
Cessions	21 197 662,44

Distribution en cours de période

	Part	Montant net unitaire	Crédit d'impôt	Montant brut unitaire
Dividendes versés				
23/04/2025	PART DI-EUR	1 908,85	0,00	1 908,85
23/04/2025	PART DR-EUR	10,30	0,00	10,30
Dividendes à verser				

Répartition des actifs a), b), c) et d) par devise

Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
		Actif net	Total des actifs
Euro	200 624 833,42	94,86	94,58
Livre sterling	7 126 792,58	3,37	3,36
Total	207 751 626,00	98,23	97,94

Répartition des actifs a), b), c) et d) par secteur économique

Secteur économique	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Sociétés d'investissement immobilier	55,98	55,82
Gestion et promotion immobilière	41,04	40,92
Holdings multisectoriels	1,21	1,20
Total	98,23	97,94

Répartition des actifs a), b), c) et d) par pays de résidence de l'émetteur

Pays	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
France	36,25	36,14
Allemagne	21,60	21,54
Belgique	15,54	15,49
Espagne	8,76	8,74
Luxembourg	7,14	7,11
Pays-Bas	4,00	3,99
Royaume-Uni	3,37	3,36
Finlande	1,57	1,57
Total	98,23	97,94

Ventilation des autres actifs du e) du portefeuille titres, par nature

Nature d'actifs	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Parts d'OPC	0,00	0,00
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne	0,00	0,00
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne	0,00	0,00
Autres OPC et fonds d'investissements	0,00	0,00
Autres actifs	0,00	0,00
Total	0,00	0,00

Commission de performance

PART CI-EUR	30/06/2025
Commission de performance (frais variables)	-0,22
Pourcentage de commission de performance	0,00
PART CN-EUR	30/06/2025
Commission de performance (frais variables)	0,00
Pourcentage de commission de performance	0,00
PART CR-EUR	30/06/2025
Commission de performance (frais variables)	0,00
Pourcentage de commission de performance	0,00
PART DI-EUR	30/06/2025
Commission de performance (frais variables)	0,00
Pourcentage de commission de performance	0,00
PART DR-EUR	30/06/2025
Commission de performance (frais variables)	0,00
Pourcentage de commission de performance	0,00
PART GC-EUR	30/06/2025
Commission de performance (frais variables)	-2,50
Pourcentage de commission de performance	0,00

ODDO BHF IMMOBILIER

Inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
Actions et valeurs assimilées			207 751 626,00	98,23
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			207 751 626,00	98,23
Gestion et promotion immobilière			86 806 064,05	41,04
Aroundtown SA Bearer	EUR	2 675 382	8 325 788,78	3,94
Gecina Reg	EUR	101 994	9 516 040,20	4,50
Grand City Properties SA	EUR	197 755	2 195 080,50	1,04
Icade SA	EUR	108 966	2 597 749,44	1,23
Instone Real Estate Group SE Bearer	EUR	163 400	1 576 810,00	0,75
Kojamo Plc Reg	EUR	302 646	3 329 106,00	1,57
LEG Immobilien SE Reg	EUR	181 408	13 669 092,80	6,45
Montea SCA Dist	EUR	63 031	4 103 318,10	1,94
Nexity A	EUR	159 401	1 523 873,56	0,72
Shurgard Self Storage Eu Sàrl	EUR	123 556	4 571 572,00	2,16
TAG Immobilien AG	EUR	674 926	10 184 633,34	4,82
VGP SA	EUR	18 198	1 555 929,00	0,74
Vonovia SE	EUR	677 063	20 250 954,33	9,57
Xior Student Housing NV	EUR	110 768	3 406 116,00	1,61
Holdings multisectoriels			2 555 758,40	1,21
CTP NV	EUR	143 260	2 555 758,40	1,21
Sociétés d'investissement immobilier			118 389 803,55	55,98
Aedifica SICAFI Dist	EUR	137 647	9 091 584,35	4,30
Altarea	EUR	15 834	1 602 400,80	0,76
Argan Dist	EUR	22 529	1 475 649,50	0,70
Big Yellow Group Plc Reg Dist	GBP	79 316	937 232,84	0,44
Carmila SAS	EUR	326 907	5 439 732,48	2,57
Cofinimmo Dist	EUR	88 647	6 843 548,40	3,24
Covivio SA Dist	EUR	195 430	10 465 276,50	4,95
Eurocommercial	EUR	220 980	5 911 215,00	2,79
Inmobiliaria Colo SOCIMI SA Dist	EUR	1 341 684	8 063 520,84	3,81
Klepierre Dist	EUR	583 474	19 511 370,56	9,23
LondonMetric Property PLC Cap	GBP	445 554	1 056 093,98	0,50
Mercialys Dist	EUR	417 818	4 445 583,52	2,10
Merlin Properties SOCIMI SA	EUR	940 478	10 467 520,14	4,95
Segro Plc	GBP	153 957	1 221 684,30	0,58
Tritax Big Box REIT Plc Reg Dist	GBP	770 052	1 327 127,33	0,63
Unibail-Rodamco-Westfield	EUR	247 497	20 081 906,58	9,49
Unite Group Plc Reg	GBP	261 190	2 584 654,13	1,22
Warehouses De Pauw NV Reg	EUR	379 889	7 863 702,30	3,72
Total			207 751 626,00	98,23

ODDO BHF IMMOBILIER

Inventaire des opérations à terme de devise

Libellé instrument	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en EUR (*)			
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)	
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)
V/A GBP EUR 150725	18 567,22	0,00	EUR	7 135 442,38	GBP	-7 116 875,16
V/A GBP EUR 150725	262,62	0,00	EUR	65 145,19	GBP	-64 882,57
Total	18 829,84	0,00		7 200 587,57		-7 181 757,73

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Instruments financiers à terme - actions

Instruments financiers à terme - actions				
Libellé instrument	Quantité/Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en EUR (*)
		Actif	Passif	+/-
Futures				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Options				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Swaps				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Autres instruments				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Instruments financiers à terme - taux d'intérêts

Instruments financiers à terme - taux d'intérêts				
Libellé instrument	Quantité/Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en EUR (*)
		Actif	Passif	+/-
Futures				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Options				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Swaps				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Autres instruments				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Instruments financiers à terme - de change

Instruments financiers à terme - de change				
Libellé instrument	Quantité/Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en EUR (*)
		Actif	Passif	+/-
Futures				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Options				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Swaps				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Autres instruments				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Instruments financiers à terme - sur risque de crédit

Instruments financiers à terme - sur risque de crédit				
Libellé instrument	Quantité/Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en EUR (*)
		Actif	Passif	+/-
Futures				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Options				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Swaps				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Autres instruments				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Instruments financiers à terme - autres expositions

Instruments financiers à terme - autres expositions				
Libellé instrument	Quantité/Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en EUR (*)
		Actif	Passif	+/-
Futures				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Options				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Swaps				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Autres instruments				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des opérations à terme de devise (utilisées en couverture d'une catégorie de part)

Libellé instrument	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en EUR (*)				Classe de part couverte
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)		
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)	
Total	0,00	0,00		0,00		0,00	

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

ODDO BHF IMMOBILIER

Instruments financiers à terme - de change (utilisés en couverture d'une catégorie de part)

Libellé instrument	Quantité/Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en EUR (*)	Classe de part couverte
		Actif	Passif	+/-	
Futures					
Sous total		0,00	0,00	0,00	
Options					
Sous total		0,00	0,00	0,00	
Swaps					
Sous total		0,00	0,00	0,00	
Autres instruments					
Sous total		0,00	0,00	0,00	
Total		0,00	0,00	0,00	

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	207 751 626,00
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	18 829,84
Total instruments financiers à terme - actions	0,00
Total instruments financiers à terme - taux	0,00
Total instruments financiers à terme - change	0,00
Total instruments financiers à terme - crédit	0,00
Total instruments financiers à terme - autres expositions	0,00
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	0,00
Autres actifs (+)	4 356 072,40
Autres passifs (-)	-631 144,80
Total = actif net	211 495 383,44

ODDO BHF IMMOBILIER

**Transparence des opérations de financement sur titres et de la
réutilisation des instruments financiers**

Règlement SFTR

30/06/2025

EUR

Montant des titres et matières premières prêtés en proportion des actifs

	Prêts de titres	Emprunts de titres	Mises en pension	Prises en pension	Total Return Swap
Montant des actifs prêtés	0,00				
% des actifs pouvant être prêtés	0,00				

Actifs engagés pour chaque type d'opérations de financement sur titres et Total Return Swaps exprimés en valeur absolue et en pourcentage de l'actif net du fonds

	Prêts de titres	Emprunts de titres	Mises en pension	Prises en pension	Total Return Swap
Montant	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
% De l'actif net total	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

10 Principaux émetteurs de garanties reçues (hors liquidités) pour tous les types d'opérations de financement

1.	Nom	
	Volume des garanties reçues	
2.	Nom	
	Volume des garanties reçues	
3.	Nom	
	Volume des garanties reçues	
4.	Nom	
	Volume des garanties reçues	
5.	Nom	
	Volume des garanties reçues	
6.	Nom	
	Volume des garanties reçues	
7.	Nom	
	Volume des garanties reçues	
8.	Nom	
	Volume des garanties reçues	
9.	Nom	
	Volume des garanties reçues	
10.	Nom	
	Volume des garanties reçues	

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					
Liquidité	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Instrument de dette					
Notation de bonne qualité	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Notation de moyenne qualité	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Notation de faible qualité	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Actions					
Notation de bonne qualité	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Notation de moyenne qualité	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Notation de faible qualité	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Parts de fonds					
Notation de bonne qualité	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Notation de moyenne qualité	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Notation de faible qualité	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Monnaie de la garantie					
Pays de l'émetteur de la garantie					

Règlement et compensation des contrats

	Prêts de titres	Emprunts de titres	Mises en pension	Prises en pension	Total Return Swap
Contrepartie centrale	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Bilatéraux	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Triparties	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Échéance de la garantie

	Prêts de titres	Emprunts de titres	Mises en pension	Prises en pension	Total Return Swap
Moins d'1 jour	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1 jour à 1 semaine	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1 semaine à 1 mois	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1 mois à 3 mois	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3 mois à 1 an	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Plus d'1 an	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ouvertes	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

	Prêts de titres	Emprunts de titres	Mises en pension	Prises en pension	Total Return Swap
Moins d'1 jour	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1 jour à 1 semaine	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1 semaine à 1 mois	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1 mois à 3 mois	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3 mois à 1 an	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Plus d'1 an	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ouvertes	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Données sur la réutilisation des garanties

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

Espèces	Titres
0,00	0,00
0,00	0,00
0,00	0,00

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	0,00
En % de toutes les garanties versées	
Comptes séparés	0,00
Comptes groupés	0,00
Autres comptes	0,00

Données sur la Conservation des garanties fournies par l'OPC

		Prêts de titres	Emprunts de titres	Mises en pension	Prises en pension	Total Return Swap
OPC						
	Montant	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Gestionnaire						
	Montant					
Tiers						
	Montant					

Données sur les revenus ventilées

		Prêts de titres	Emprunts de titres	Mises en pension	Prises en pension	Total Return Swap
OPC						
	Montant	0,00	0,00	0,00	62,69	0,00
	En % du revenu	0,00	0,00	0,00	100,00	0,00
Gestionnaire						
	Montant					
	En % du revenu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Tiers						
	Montant					
	En % du revenu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00