



Arrêté Semestriel au 30 juin 2020

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	346 770 692,79
b) Avoirs bancaires	7 345 758,69
c) Autres actifs détenus par le FIA	11 639 015,53
d) Total des actifs détenus par le FIA	365 755 467,01
e) Passif	-11 811 912,64
f) Valeur nette d'inventaire	353 943 554,37

* 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
CR-EUR	Capitalisation	188 457 337,10	107 637,210	1 750,85
CI-EUR	Capitalisation	72 611 983,90	371,517	195 447,27
CN-EUR	Capitalisation	22 117 979,14	10 232,611	2 161,51
GC-EUR	Capitalisation	30 886 399,12	205 822,230	150,06
DR-EUR	Distribution	28 692 251,72	39 614,665	724,28
DI-EUR	Distribution	11 163 267,83	127,178	87 776,72
DN-EUR	Distribution	14 335,56	133,086	107,71

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	97,59	94,43
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 : 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
Deutsche Wohnen SE	EUR	35 306 092,15	9,98	9,65
Vonovia SE	EUR	34 616 000,50	9,78	9,46
LEG Immobilien AG Reg	EUR	30 209 985,00	8,54	8,26
Gecina Reg	EUR	17 315 650,00	4,89	4,73
Covivio SA Dist	EUR	16 550 055,00	4,68	4,52
Warehouses De Pauw NV Reg	EUR	16 488 643,50	4,66	4,51
Aroundtown SA Bearer	EUR	15 758 524,66	4,45	4,31
Aedifica SICAFI Dist	EUR	15 100 960,00	4,27	4,13
Unibail-Rodamco-Westf +1 Sh WFD Unib R	EUR	13 985 761,68	3,95	3,82
alstria office REIT-AG	EUR	10 884 126,24	3,08	2,98
Cofinimmo Dist	EUR	10 856 880,00	3,07	2,97
TAG Immobilien AG	EUR	9 264 397,36	2,62	2,53
CA-Immobilien-Anlagen AG	EUR	9 164 666,75	2,59	2,51
Inmobiliaria Colo SOCIMI SA Dist	EUR	8 664 383,84	2,45	2,37
Klepierre Dist	EUR	8 503 506,86	2,40	2,32
Grand City Properties SA	EUR	8 135 113,48	2,30	2,22
Kojamo Plc Reg	EUR	7 683 108,80	2,17	2,10
Argan Dist	EUR	7 484 323,00	2,11	2,05
Montea SCA Dist	EUR	6 546 031,20	1,85	1,79
Xior Student Housing NV	EUR	6 521 712,55	1,84	1,78
Instone Real Estate Group AG Bearer	EUR	5 536 166,40	1,56	1,51
Merlin Properties SOCIMI SA	EUR	5 528 129,22	1,56	1,51
Shurgard Self Storage Eu Sàrl Reg	EUR	5 387 925,30	1,52	1,47
VGP SA	EUR	4 598 982,40	1,30	1,26
Orpea SA	EUR	3 942 922,20	1,11	1,08
Icade SA	EUR	3 693 154,00	1,04	1,01
Altearea	EUR	3 341 633,40	0,94	0,91
Mercialys Dist	EUR	2 832 974,25	0,80	0,77
Carmila SAS	EUR	2 224 072,20	0,63	0,61
Care Property Invest SA Dist	EUR	1 792 781,00	0,51	0,49
Nexity A	EUR	1 683 590,40	0,48	0,46
TINC Comm VA	EUR	1 486 170,30	0,42	0,41
NSI NV Bearer Dist	EUR	1 260 732,20	0,36	0,34
Société Foncière Lyonnaise SA	EUR	1 190 102,00	0,34	0,33
ADO Properties SA	EUR	1 091 619,62	0,31	0,30
Coima Res SpA	EUR	957 416,08	0,27	0,26
TOTAL	EUR	335 588 293,54	94,82	91,75
Segro Plc	GBP	4 824 974,93	1,36	1,32
Unite Group Plc Reg	GBP	3 182 742,33	0,90	0,87
Grainger Plc Reg	GBP	1 800 817,43	0,51	0,49
TOTAL	GBP	9 808 534,69	2,77	2,68
TOTAL		345 396 828,23	97,59	94,43

REPARTITION DES ACTIFS PAR SECTEUR ECONOMIQUE

Secteur économique	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Gestion et promotion immobilière	58,32	56,43
Sociétés d'investissement immobilier	35,86	34,70
Transport ferroviaire	1,52	1,47
Infrastructures médicales	1,11	1,08
Autres services financiers	0,42	0,41
Organisme de Placement Collectif	0,36	0,34
TOTAL	97,59	94,43

REPARTITION DES ACTIFS PAR PAYS DE RESIDENCE

Pays	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
ALLEMAGNE	35,55	34,41
FRANCE	23,38	22,62
BELGIQUE	17,91	17,33
Autres pays	20,75	20,07
TOTAL	97,59	94,43

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	92 949 359,44	60 737 431,62
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 : 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	92 949 359,44
Cessions	60 737 431,62

DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE

	Part €	Montant net unitaire €	Crédit d'impôt €	Montant brut unitaire €
Distribution des Résultats				
Versés				
20/04/2020	D1 PART DR-EUR	11,18		11,18
	D2 PART DI-EUR	2 301,37		2 301,37
A verser				
	D1 PART DR-EUR			
	D2 PART DI-EUR			
	D3 PART DN-EUR			
Distribution des Plus et Moins-values nettes				
Versées				
20/04/2020	D1 PART DR-EUR	45,82		45,82
	D2 PART DI-EUR	4 755,03		4 755,03
A verser				
	D1 PART DR-EUR			
	D2 PART DI-EUR			
	D3 PART DN-EUR			

INVENTAIRE

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur boursière	% Actif Net
Deutsche Wohnen SE	EUR	883 757	35 306 092,15	9,96
TAG Immobilien AG	EUR	436 588	9 264 397,36	2,62
Grainger Plc Reg	GBP	572 408	1 800 817,43	0,51
Orpea SA	EUR	38 318	3 942 922,20	1,11
Unite Group Plc Reg	GBP	307 805	3 182 742,33	0,90
Nexity A	EUR	58 458	1 683 590,40	0,48
Montea SCA Dist	EUR	73 386	6 546 031,20	1,85
Aedifica SICAFI Dist	EUR	155 200	15 100 960,00	4,27
Argan Dist	EUR	91 945	7 484 323,00	2,11
Covivio SA Dist	EUR	256 590	16 550 055,00	4,68
Gecina Reg	EUR	157 415	17 315 650,00	4,89
Klepierre Dist	EUR	479 476	8 503 506,86	2,40
Mercialys Dist	EUR	380 265	2 832 974,25	0,80
alstria office REIT-AG	EUR	820 824	10 884 126,24	3,08
Icade SA	EUR	59 567	3 693 154,00	1,04
Inmobiliaria Colo SOCIMI SA Dist	EUR	1 105 151	8 664 383,84	2,45
Altaarea	EUR	25 431	3 341 633,40	0,94
VGP SA	EUR	40 484	4 598 982,40	1,30
Segro Plc	GBP	490 088	4 824 974,93	1,36
Carmila SAS	EUR	182 301	2 224 072,20	0,63
Grand City Properties SA	EUR	396 062	8 135 113,48	2,30
LEG Immobilien AG Reg	EUR	267 345	30 209 985,00	8,54
Vonovia SE	EUR	634 225	34 616 000,50	9,78
Care Property Invest SA Dist	EUR	67 780	1 792 781,00	0,51
Merlin Properties SOCIMI SA	EUR	749 069	5 528 129,22	1,56
TINC Comm VA	EUR	115 207	1 486 170,30	0,42
ADO Properties SA	EUR	45 071	1 091 619,62	0,31
Xior Student Housing NV	EUR	136 867	6 521 712,55	1,84
Coima Res SpA	EUR	151 012	957 416,08	0,27
NSI NV Bearer Dist	EUR	36 596	1 260 732,20	0,36
Aroundtown SA Bearer	EUR	3 091 119	15 758 524,66	4,45
Cibus Nordic Real Estate AB Reg	SEK	103 472	1 373 864,56	0,39
Unibail-Rodamco-Westf +1 Sh WFD Unib R	EUR	278 823	13 985 761,68	3,95
Kojamo Plc Reg	EUR	408 676	7 683 108,80	2,17
Instone Real Estate Group AG Bearer	EUR	286 848	5 536 166,40	1,56
Shurgard Self Storage Eu Sàrl Reg	EUR	161 074	5 387 925,30	1,52
Warehouses De Pauw NV Reg	EUR	678 545	16 488 643,50	4,66
Cofinimmo Dist	EUR	88 700	10 856 880,00	3,07
CA-Immobilien-Anlagen AG	EUR	309 095	9 164 666,75	2,59
Société Foncière Lyonnaise SA	EUR	16 762	1 190 102,00	0,34
TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché régl. ou ass.(sauf Warrant et Bons de sous)			346 770 692,79	97,97
TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché régl.			346 770 692,79	97,97
TOTAL Actions & Valeurs assimilées			346 770 692,79	97,97
Aedifica SICAFI Dist	EUR	151 514	319 391,51	0,09
Grand City Properties SA	EUR	396 062	277 334,49	0,08
Merlin Properties SOCIMI SA	EUR	827 741	103 719,63	0,03

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur boursière	% Actif Net
TOTAL Coupons et dividendes			700 445,63	0,20
CdtDiv Titres EUR	EUR	-1 358 279,1	-1 358 279,10	-0,38
CdtDiv S/R EUR	EUR	-220 106,17	-220 106,17	-0,06
DebDiv Titres EUR	EUR	1 212 437,72	1 212 437,72	0,33
DebDiv S/R EUR	EUR	18 668,38	18 668,38	0,01
TOTAL Autres dettes et créances			-347 279,17	-0,10
TOTAL Dettes et creances			353 166,46	0,10
OddoCie Par- EUR	EUR	7 344 342,05	7 344 342,05	2,08
OddoCie Par- GBP	GBP	784,18	862,61	0,00
OddoCie Par- NOK	NOK	-0,04	0,00	0,00
OddoCie Par- SEK	SEK	5 800,02	554,03	0,00
TOTAL Avoirs			7 345 758,69	2,08
V/A GBP EUR 140820	EUR	8 891 862,72	8 891 862,72	2,51
V/A GBP EUR 140820	GBP	-8 000 000	-8 794 195,22	-2,48
V/A GBP EUR 140820	EUR	815 601,08	815 601,08	0,23
V/A GBP EUR 140820	GBP	-740 000	-813 463,06	-0,23
TOTAL Opérations à terme			99 805,52	0,03
ADM OTC - CALYON EUR	EUR	-160 000	-160 000,00	-0,05
TOTAL Autres disponibilités			-160 000,00	-0,05
TOTAL Disponibilités			7 285 564,21	2,06
Cion de gestion	EUR	-459 931,4	-459 931,40	-0,13
Cion performance	EUR	-5 937,69	-5 937,69	0,00
TOTAL Frais			-465 869,09	-0,13
TOTAL TRESORERIE			7 172 861,58	2,03
TOTAL ACTIF NET			353 943 554,37	100,00