



Arrêté Semestriel au 28 juin 2019

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 mentionnés au 1er du I de l'article L, 214-20 du code monétaire et financier	300 356 733,82
b) Avoirs bancaires	4 546 811,12
c) Autres actifs détenus par l'OPCVM	11 316 426,47
d) Total des actifs détenus par l'OPCVM	316 219 971,41
e) Passif	-10 686 387,08
f) Valeur nette d'inventaire	305 533 584,33

* Les montants sont signés

NOMBRE DE PARTS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR PART OU ACTION

Part	Type de part	Actif net par part	Nombre de parts en circulation	Valeur liquidative
PART CR-EUR	C1	164 674 811,67	88 013,8300	1 871,01
PART CI-EUR	C2	56 149 589,45	271,2440	207 007,67
PART CN-EUR	C3	21 438 316,90	9 364,2820	2 289,37
PART GC-EUR	C4	21 241 243,57	133 619,6850	158,96
PART DR-EUR	D1	30 177 890,27	35 958,3900	839,24
PART DI-EUR	D2	11 851 732,47	117,3590	100 986,99

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	97,93	94,62
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	0
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	0
d) Titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R, 214-11 du code monétaire et financier	0	0
e) Autres actifs : il s'agit des actifs mentionnés au II de l'article R, 214-11 du code monétaire et financier	0,38	0,36

REPARTITION DES ACTIFS PAR DEVISE

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
			Actif net	Total des actifs
Vonovia	EUR	27 147 750,00	8,89	8,59
Gecina Re	EUR	21 415 136,40	7,01	6,77
UniRoWe	EUR	20 574 343,50	6,73	6,51
LEGImmob Re	EUR	17 151 481,60	5,61	5,42
DeutWohn	EUR	16 681 750,61	5,46	5,28
Covivio Di	EUR	14 000 805,00	4,58	4,43
Aroundto Be	EUR	13 567 953,85	4,44	4,29
Klepierr Di	EUR	13 284 130,20	4,35	4,2
MerlProp	EUR	13 249 614,80	4,34	4,19
WDPSci	EUR	12 077 244,00	3,95	3,82
ImmColSO Di	EUR	11 145 661,94	3,65	3,52
AedifSci Di	EUR	10 819 995,70	3,54	3,42
Icade	EUR	10 068 229,60	3,3	3,18
CAImm	EUR	7 826 096,20	2,56	2,47
TLGImmob	EUR	7 661 474,75	2,51	2,42
GraCiPro	EUR	7 057 210,50	2,31	2,23
ADOProp	EUR	6 628 836,18	2,17	2,1
CofinSci Di	EUR	6 467 374,40	2,12	2,05
NSI Be Di	EUR	4 983 752,00	1,63	1,58
alstREIT	EUR	4 970 101,76	1,63	1,57
TAGImmob	EUR	4 906 223,36	1,61	1,55
ShuSeStE Re	EUR	4 784 628,00	1,57	1,51
InstREGr Be	EUR	4 513 836,08	1,48	1,43
Alteara	EUR	3 950 238,00	1,29	1,25
Carmila	EUR	3 777 568,52	1,24	1,19
Eurocomm	EUR	3 709 193,00	1,21	1,17
XiorStHo	EUR	3 394 421,20	1,11	1,07
Montea Di	EUR	2 862 259,40	0,94	0,91
Wereldha	EUR	2 705 564,16	0,89	0,86
VGP	EUR	2 543 923,20	0,83	0,8
Argan Di	EUR	1 742 709,00	0,57	0,55
Kojamo Re	EUR	1 626 512,64	0,53	0,51
CoimaRes	EUR	1 174 873,36	0,38	0,37
SFL	EUR	1 129 758,80	0,37	0,36
TOTAL	EUR	289 600 651,71	94,79	91,58
Segro	GBP	4 662 839,71	1,53	1,47
UniteGr Re	GBP	2 408 008,74	0,79	0,76
TOTAL	GBP	7 070 848,45	2,31	2,24
Klovern B	SEK	1 272 800,25	0,42	0,4
ScaHotGr	SEK	1 263 311,19	0,41	0,4
TOTAL	SEK	2 536 111,44	0,83	0,8

REPARTITION DES ACTIFS PAR SECTEUR ECONOMIQUE

Secteur économique	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Gestion et promotion immobilière	51,74	49,99
Sociétés d'investissement immobilier	42,58	41,14
Organisme de Placement Collectif	1,63	1,58
Transport ferroviaire	1,57	1,51
Hôtels centre de vacances et croisières	0,41	0,4
TOTAL	97,93	94,62

REPARTITION DES ACTIFS PAR PAYS DE RESIDENCE DE L'EMETTEUR

Pays	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
FRANCE	29,45	28,46
ALLEMAGNE	27,18	26,26
BELGIQUE	12,49	12,07
Autres pays	28,81	27,83
TOTAL	97,93	94,62

VENTILATION DES AUTRES ACTIFS PAR NATURE

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	83 659 412,10	41 074 055,88
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	83 659 412,10
Cessions	41 074 055,88

DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE

	Part €	Montant net unitaire €	Crédit d'impôt €	Montant brut unitaire €
15/04/2019	D1 PART DR-EUR	12,72		12,72
	D2 PART DI-EUR	2 448,70		2 448,70
Distribution des résultats versés				
15/04/2019	D1 PART DR-EUR	44,28		44,28
	D2 PART DI-EUR	4 607,70		4 607,70
Distribution des plus et moins-values nettes versés				

classification	code titre	libelle	devise	Quantité	Cours	valeur boursière	% Actif Net
Disponibilités						5 176 850.51	1.69%
		ODDO & Cie SA	EUR	4 506 317.47	1.00	4 506 317.47	1.47%
			GBP	35 072.87	1.12	39 184.78	0.01%
			SEK	13 828.63	0.09	1 308.87	0.00%
			NOK	(0.04)	0.10	0.00	0.00%
		Cion de gestion	EUR	(363 561.34)	1.00	-363 561.34	-0.12%
		DebDiv S/R EUR	EUR	353 216.87	1.00	353 216.87	0.12%
		Cion performance	EUR	(226 897.35)	1.00	-226 897.35	-0.07%
		SELL GBP EUR 12/07/2019	EUR	(7 200 000.00)	1.12	50 099.75	0.02%
		CdtDiv Titres EUR	EUR	(789 842.59)	1.00	-789 842.59	-0.26%
		BUY GBP EUR 12/07/2019	EUR	900 000.00	1.12	-8 098.07	0.00%
		CdtDiv S/R EUR	EUR	(251 252.32)	1.00	-251 252.32	-0.08%
	SE0006593919	Klovern AB B	SEK	921 064.00	-	8 151.15	0.00%
	FR0000033219	Altea	EUR	19 619.00	-	212 620.91	0.07%
	DE000A0HN5C6	Deutsche Wohnen SE	EUR	1 612 047.00	-	468 024.27	0.15%
	BE0974288202	Xior Student Housing NV	EUR	69 614.00	-	28 312.01	0.01%
	GB00B4WFW713	LondonMetric Property PLC	GBP	1 174 494.00	-	16 402.37	0.01%
	BE0003851681	Aedifica SICAFI Dist	EUR	90 451.00	-	182 982.37	0.06%
	LU1673108939	Aroundtown SA Bearer	EUR	1 872 475.00	-	403 471.55	0.13%
	LU0775917882	Grand City Properties SA	EUR	351 105.00	-	230 842.76	0.08%
	LU1250154413	ADO Properties SA	EUR	191 569.00	-	122 125.24	0.04%
	ES0139140174	Inmobiliaria Colo SOCIMI SA Dist	EUR	1 137 893.00	-	193 441.81	0.06%
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé						299 207 611.60	97.93%
	SE0006593919	Klovern AB B	SEK	921 064.00	14.60	1 272 800.25	0.42%
	NL0000289213	Wereldhave NV	EUR	117 429.00	23.04	2 705 564.16	0.89%
	FR0000033219	Altea	EUR	21 586.00	183.00	3 950 238.00	1.29%
	DE0008303504	TAG Immobilien AG	EUR	241 448.00	20.32	4 906 223.36	1.61%
	DE000A0LD2U1	alstria office REIT-AG	EUR	349 024.00	14.24	4 970 101.76	1.63%
	DE000A0HN5C6	Deutsche Wohnen SE	EUR	516 943.00	32.27	16 681 750.61	5.46%
	FR0000121964	Klepierre Dist	EUR	450 615.00	29.48	13 284 130.20	4.35%
	DE000A1ML7J1	Vonovia SE	EUR	646 375.00	42.00	27 147 750.00	8.89%
	BE0003763779	Warehouses De Pauw SICAFI	EUR	81 603.00	148.00	12 077 244.00	3.95%
	BE0003878957	VGP SA	EUR	34 944.00	72.80	2 543 923.20	0.83%
	BE0974288202	Xior Student Housing NV	EUR	74 114.00	45.80	3 394 421.20	1.11%
	FR0010481960	Argan Dist	EUR	28 569.00	61.00	1 742 709.00	0.57%
	FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westf +1 Sh WFD Unib R	EUR	156 162.00	131.75	20 574 343.50	6.73%
	GB00B5ZN1N88	Segro Plc	GBP	571 561.00	7.30	4 662 839.71	1.53%
	FR0000064578	Covivio SA Dist	EUR	152 100.00	92.05	14 000 805.00	4.58%
	FR0010828137	Carmila SAS	EUR	239 998.00	15.74	3 777 568.52	1.24%
	FR0000033409	Société Foncière Lyonnaise SA	EUR	16 762.00	67.40	1 129 758.80	0.37%
	FI4000312251	Kojamo Plc Reg	EUR	123 972.00	13.12	1 626 512.64	0.53%
	DE000A2NBX80	Instone Real Estate Group AG Bearer	EUR	228 433.00	19.76	4 513 836.08	1.48%
	BE0003851681	Aedifica SICAFI Dist	EUR	128 963.00	83.90	10 819 995.70	3.54%
	BE0003593044	Cofinimmo Dist	EUR	56 632.00	114.20	6 467 374.40	2.12%
	NL0012365084	NSI NV Bearer Dist	EUR	133 792.00	37.25	4 983 752.00	1.63%
	FR0010040865	Gecina Reg	EUR	162 729.00	131.60	21 415 136.40	7.01%
	DE000A12B8Z4	TLG Immobilien AG Reg S 144A	EUR	297 533.00	25.75	7 661 474.75	2.51%
	LU1673108939	Aroundtown SA Bearer	EUR	1 872 475.00	7.25	13 567 953.85	4.44%
	LU1883301340	Shurgard Self Storage Eu Sàrl Reg	EUR	150 460.00	31.80	4 784 628.00	1.57%
	BE0003853703	Montea SCA Dist	EUR	37 961.00	75.40	2 862 259.40	0.94%
	LU0775917882	Grand City Properties SA	EUR	351 105.00	20.10	7 057 210.50	2.31%
	SE0007640156	Scandic Hotels Gr AB	SEK	163 070.00	81.85	1 263 311.19	0.41%
	LU1250154413	ADO Properties SA	EUR	182 211.00	36.38	6 628 836.18	2.17%
	ES0105025003	Merlin Properties SOCIMI SA	EUR	1 086 034.00	12.20	13 249 614.80	4.34%
	DE000LEG1110	LEG Immobilien AG Reg	EUR	172 898.00	99.20	17 151 481.60	5.61%
	AT0000641352	CA-Immobilien-Anlagen AG	EUR	242 294.00	32.30	7 826 096.20	2.56%
	NL0000288876	Eurocommercial	EUR	157 838.00	23.50	3 709 193.00	1.21%
	GB0006928617	Unite Group Plc Reg	GBP	221 172.00	9.75	2 408 008.74	0.79%
	FR0000035081	Icade SA	EUR	124 916.00	80.60	10 068 229.60	3.30%
	ES0139140174	Inmobiliaria Colo SOCIMI SA Dist	EUR	1 137 893.00	9.80	11 145 661.94	3.65%
	IT0005136681	Coima Res SpA	EUR	151 012.00	7.78	1 174 873.36	0.38%
Actions et valeurs assimilées non négociées sur un marché réglementé						1 149 122.22	0.38%
	GB00BG382L74	Tritax EuroBox Plc Reg	EUR	1 073 946.00	1.07	1 149 122.22	0.38%
Actif Net						305 533 584.33	100.00%