



Dati semestrali al 30 giugno 2025

ODDO BHF IMMOBILIER

Fondo comune di investimento di diritto francese

**IL DOCUMENTO DI INFORMAZIONE SEMESTRALE NON È OGGETTO DI
CERTIFICAZIONE DA PARTE DEL REVISORE DEI CONTI DELL'OICVM**

ODDO BHF IMMOBILIER

Stato patrimoniale in EUR

Elementi dello stato patrimoniale	Importo alla data di chiusura periodica (*)
a) Attività finanziarie idonee di cui al 1° capoverso della lettera I dell'articolo L. 214-20 del Code monétaire et financier	207.751.626,00
b) Disponibilità presso banche	3.190.263,05
c) Altre attività detenute dall'OICVM	1.184.639,19
d) Totale delle attività detenute dall'OICVM	212.126.528,24
e) Passivo	-631.144,80
f) Valore patrimoniale netto	211.495.383,44

(*) Gli importi hanno segno positivo o negativo

Numero di quote in circolazione e valore patrimoniale netto per quota o azione

Codice ISIN della classe di quote	Denominazione della classe di quote	Destinazione delle somme distribuibili	Valuta della classe di quote	Patrimonio netto della classe di quote (EUR)	Numero di quote	Valore patrimoniale netto
FR0010251124	CLASSE CI-EUR	Capitalizzabile	EUR	40.610.419,11	197,889	205.218,17
FR0011109354	CLASSE CN-EUR	Capitalizzabile	EUR	7.153.625,79	3.146,395	2.273,59
FR0000989915	CLASSE CR-EUR	Capitalizzabile	EUR	121.881.925,21	69.174,409	1.761,95
FR0013267085	CLASSE DI-EUR	Distribuibile	EUR	6.511.442,57	82,871	78.573,23
FR0000989923	CLASSE DR-EUR	Distribuibile	EUR	16.651.335,87	25.867,452	643,71
FR0011605567	CLASSE GC-EUR	Capitalizzabile	EUR	18.686.634,89	118.401,234	157,82

Elementi del portafoglio titoli in EUR

Elementi del portafoglio titoli:	Percentuale	
	Patrimonio netto	Patrimonio totale
a) Attività finanziarie idonee e strumenti del mercato monetario ammessi alla negoziazione in un mercato regolamentato ai sensi dell'articolo L. 422-1 del Code monétaire et financier	98,23	97,94
b) Attività finanziarie idonee e strumenti del mercato monetario ammessi alla negoziazione in un altro mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico, con sede in uno Stato membro dell'Unione europea o in un altro Stato che faccia parte dell'accordo sullo Spazio economico europeo	0,00	0,00
c) Attività finanziarie idonee e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori di un paese terzo o negoziati su un altro mercato di uno Stato terzo, regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico, purché tale borsa valori o tale mercato non figurino su una lista predisposta dall'Autorité des marchés financiers e a condizione che la scelta della borsa o del mercato sia prevista dalla legge, dal regolamento o dallo statuto dell'organismo di investimento collettivo in valori mobiliari	0,00	0,00
d) Attività finanziarie di nuova emissione di cui al 4° capoverso della lettera I dell'articolo R. 214-11 del Code monétaire et financier	0,00	0,00
e) Altre attività	0,00	0,00

ODDO BHF IMMOBILIER

Movimenti del portafoglio titoli nel corso del periodo in EUR

Elementi del portafoglio titoli:	Movimenti (importo)	
	Acquisizioni	Cessioni
a) Attività finanziarie idonee e strumenti del mercato monetario ammessi alla negoziazione in un mercato regolamentato ai sensi dell'articolo L. 422-1 del Code monétaire et financier	16.039.330,52	21.197.662,44
b) Attività finanziarie idonee e strumenti del mercato monetario ammessi alla negoziazione in un altro mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico, con sede in uno Stato membro dell'Unione europea o in un altro Stato che faccia parte dell'accordo sullo Spazio economico europeo	0,00	0,00
c) Attività finanziarie idonee e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori di un paese terzo o negoziati su un altro mercato di uno Stato terzo, regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico, purché tale borsa valori o tale mercato non figurino su una lista predisposta dall'Autorité des marchés financiers e a condizione che la scelta della borsa o del mercato sia prevista dalla legge, dal regolamento o dallo statuto dell'organismo di investimento collettivo in valori mobiliari	0,00	0,00
d) Attività finanziarie di nuova emissione di cui al 4° capoverso della lettera I dell'articolo R. 214-11 del Code monétaire et financier	0,00	0,00
e) Altre attività	0,00	0,00

Movimenti verificatisi nel corso del periodo	Movimenti (importo)
Acquisizioni	16.039.330,52
Cessioni	21.197.662,44

ODDO BHF IMMOBILIER

Distribuzione nel corso del periodo

	Classe	Importo netto unitario	Credito d'imposta	Importo lordo unitario
Dividendi distribuiti				
23/04/2025	CLASSE DI-EUR	1.908,85	0,00	1.908,85
23/04/2025	CLASSE DR-EUR	10,30	0,00	10,30
Dividendi da distribuire				

Ripartizione del patrimonio di cui ai punti a), b), c) e d) per valuta

Valuta	Importo (EUR)	Percentuale	
		Patrimonio netto	Patrimonio totale
Euro	200.624.833,42	94,86	94,58
Sterlina britannica	7.126.792,58	3,37	3,36
Totale	207.751.626,00	98,23	97,94

Ripartizione del patrimonio di cui ai punti a), b), c) e d) per settore economico

Settore di attività	Percentuale	
	Patrimonio netto	Patrimonio totale
Società di investimento immobiliare	55,98	55,82
Sviluppo e gestione proprietà immobiliari	41,04	40,92
Società finanziarie plurisetoriali	1,21	1,20
Totale	98,23	97,94

ODDO BHF IMMOBILIER

Ripartizione del patrimonio di cui ai punti a), b), c) e d) per paese di residenza

Paese	Percentuale	
	Patrimonio netto	Patrimonio totale
Francia	36,25	36,14
Germania	21,60	21,54
Belgio	15,54	15,49
Spagna	8,76	8,74
Lussemburgo	7,14	7,11
Paesi Bassi	4,00	3,99
Regno Unito	3,37	3,36
Finlandia	1,57	1,57
Totale	98,23	97,94

Ripartizione delle altre attività di cui al punto e) del portafoglio titoli, per tipologia

Tipologia di attività	Percentuale	
	Patrimonio netto	Patrimonio totale
Quote di OICR	0,00	0,00
OICVM ed equivalenti di altri Stati membri dell'Unione europea	0,00	0,00
FIA ed equivalenti di altri Stati membri dell'Unione europea	0,00	0,00
Altri OICR e fondi d'investimento	0,00	0,00
Altre attività	0,00	0,00
Totale	0,00	0,00

Commissione di performance

CLASSE CI-EUR	30/06/2025
Commissione di performance (variabile)	-0,22
Percentuale della commissione di performance	0,00
CLASSE CN-EUR	30/06/2025
Commissione di performance (variabile)	0,00
Percentuale della commissione di performance	0,00
CLASSE CR-EUR	30/06/2025
Commissione di performance (variabile)	0,00
Percentuale della commissione di performance	0,00
CLASSE DI-EUR	30/06/2025
Commissione di performance (variabile)	0,00
Percentuale della commissione di performance	0,00
CLASSE DR-EUR	30/06/2025
Commissione di performance (variabile)	0,00
Percentuale della commissione di performance	0,00
CLASSE GC-EUR	30/06/2025
Commissione di performance (variabile)	-2,50
Percentuale della commissione di performance	0,00

ODDO BHF IMMOBILIER

Inventario delle attività e passività idonee (esclusi strumenti finanziari a termine)

Strumenti	Valuta	Quantità	Importo	% patrimonio netto
Azioni e titoli assimilati			207.751.626,00	98,23
Azioni e titoli assimilati negoziati su un mercato regolamentato o assimilato			207.751.626,00	98,23
Sviluppo e gestione proprietà immobiliari			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
Società finanziarie plurisetoriali			2.555.758,40	1,21
CTP NV	EUR	143.260	2.555.758,40	1,21
Società di investimento immobiliare			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
Totale			207.751.626,00	98,23

ODDO BHF IMMOBILIER

Inventario delle operazioni a termine su valute

Denominazione strumento	Valore corrente presentato in bilancio		Importo dell'esposizione in EUR (*)			
	Attivo	Passivo	Importi in valuta da ricevere (+)		Importi in valuta da consegnare (-)	
			Valuta	Importo (*)	Valuta	Importo (*)
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
Totale	18.829,84	0,00		7.200.587,57		-7.181.757,73

(*) Importo determinato in base alle norme che regolano la presentazione delle esposizioni.

Strumenti finanziari a termine - azioni

Strumenti finanziari a termine - azioni				
Denominazione strumento	Quantità/Nominale	Valore corrente presentato in bilancio		Importo dell'esposizione in EUR (*)
		Attivo	Passivo	+/-
Futures				
Sub-totale		0,00	0,00	0,00
Opzioni				
Sub-totale		0,00	0,00	0,00
Swap				
Sub-totale		0,00	0,00	0,00
Altri strumenti				
Sub-totale		0,00	0,00	0,00
Totale		0,00	0,00	0,00

(*) Importo determinato in base alle norme che regolano la presentazione delle esposizioni.

Strumenti finanziari a termine – tassi di interesse

Strumenti finanziari a termine – tassi di interesse				
Denominazione strumento	Quantità/Nominale	Valore corrente presentato in bilancio		Importo dell'esposizione in EUR (*)
		Attivo	Passivo	+/-
Futures				
Sub-totale		0,00	0,00	0,00
Opzioni				
Sub-totale		0,00	0,00	0,00
Swap				
Sub-totale		0,00	0,00	0,00
Altri strumenti				
Sub-totale		0,00	0,00	0,00
Totale		0,00	0,00	0,00

(*) Importo determinato in base alle norme che regolano la presentazione delle esposizioni.

ODDO BHF IMMOBILIER

Strumenti finanziari a termine – cambi

Strumenti finanziari a termine – cambi				
Denominazione strumento	Quantità/Nominale	Valore corrente presentato in bilancio		Importo dell'esposizione in EUR (*)
		Attivo	Passivo	+/-
Futures				
Sub-totale		0,00	0,00	0,00
Opzioni				
Sub-totale		0,00	0,00	0,00
Swap				
Sub-totale		0,00	0,00	0,00
Altri strumenti				
Sub-totale		0,00	0,00	0,00
Totale		0,00	0,00	0,00

(*) Importo determinato in base alle norme che regolano la presentazione delle esposizioni.

Strumenti finanziari a termine – sul rischio di credito

Strumenti finanziari a termine – sul rischio di credito				
Denominazione strumento	Quantità/Nominale	Valore corrente presentato in bilancio		Importo dell'esposizione in EUR (*)
		Attivo	Passivo	+/-
Futures				
Sub-totale		0,00	0,00	0,00
Opzioni				
Sub-totale		0,00	0,00	0,00
Swap				
Sub-totale		0,00	0,00	0,00
Altri strumenti				
Sub-totale		0,00	0,00	0,00
Totale		0,00	0,00	0,00

(*) Importo determinato in base alle norme che regolano la presentazione delle esposizioni.

ODDO BHF IMMOBILIER

Strumenti finanziari a termine – altre esposizioni

Strumenti finanziari a termine – altre esposizioni				
Denominazione strumento	Quantità/Nominale	Valore corrente presentato in bilancio		Importo dell'esposizione in EUR (*)
		Attivo	Passivo	+/-
Futures				
Sub-totale		0,00	0,00	0,00
Opzioni				
Sub-totale		0,00	0,00	0,00
Swap				
Sub-totale		0,00	0,00	0,00
Altri strumenti				
Sub-totale		0,00	0,00	0,00
Totale		0,00	0,00	0,00

(*) Importo determinato in base alle norme che regolano la presentazione delle esposizioni.

Inventario delle operazioni a termine su valute (utilizzate per la copertura di una classe di quote)

Denominazione strumento	Valore corrente presentato in bilancio		Importo dell'esposizione in EUR (*)				Classe di quote coperta
	Attivo	Passivo	Importi in valuta da ricevere (+)		Importi in valuta da consegnare (-)		
			Valuta	Importo (*)	Valuta	Importo (*)	
Totale	0,00	0,00		0,00		0,00	

(*) Importo determinato in base alle norme che regolano la presentazione delle esposizioni.

ODDO BHF IMMOBILIER

Strumenti finanziari a termine – cambi (utilizzati per la copertura di una classe di quote)

Denominazione strumento	Quantità/Nominale	Valore corrente presentato in bilancio		Importo dell'esposizione in EUR (*)	Classe di quote coperta
		Attivo	Passivo	+/-	
Futures					
Sub-totale		0,00	0,00	0,00	
Opzioni					
Sub-totale		0,00	0,00	0,00	
Swap					
Sub-totale		0,00	0,00	0,00	
Altri strumenti					
Sub-totale		0,00	0,00	0,00	
Totale		0,00	0,00	0,00	

(*) Importo determinato in base alle norme che regolano la presentazione delle esposizioni.

Sintesi dell'inventario

	Valore corrente presentato in bilancio
Inventario totale delle attività e passività idonee (esclusi strumenti finanziari a termine)	207.751.626,00
Inventario degli strumenti finanziari a termine (esclusi gli strumenti finanziari a termine utilizzati per la copertura delle quote emesse):	
Totale operazioni a termine su valute	18.829,84
Totale strumenti finanziari a termine - azioni	0,00
Totale strumenti finanziari a termine - tassi	0,00
Totale strumenti finanziari a termine - cambi	0,00
Totale strumenti finanziari a termine - credito	0,00
Totale strumenti finanziari a termine - altre esposizioni	0,00
Inventario degli strumenti finanziari a termine utilizzati per copertura delle quote emesse	0,00
Altre attività (+)	4.356.072,40
Altre passività (-)	-631.144,80
Totale = patrimonio netto	211.495.383,44

ODDO BHF IMMOBILIER

**Trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e del
riutilizzo degli strumenti finanziari**

Regolamento SFTR

30/06/2025

EUR

ODDO BHF IMMOBILIER

Importo dei titoli e delle materie prime in prestito in proporzione alle attività

	Operazioni di prestito titoli	Titoli assunti in prestito	Pronti contro termine passivi	Pronti contro termine attivi	Total return swap
Importo delle attività in prestito	0,00				
% delle attività prestabili	0,00				

Attività impegnate in ciascun tipo di operazioni di finanziamento tramite titoli e Total return swap in valore assoluto e in percentuale del patrimonio netto del fondo

	Operazioni di prestito titoli	Titoli assunti in prestito	Pronti contro termine passivi	Pronti contro termine attivi	Total return swap
Importo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
% del patrimonio netto totale	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

10 Principali emittenti di garanzie reali ricevute (liquidità esclusa) per tutti i tipi di operazioni di finanziamento

1.	Denominazione	
	Volume delle garanzie reali ricevute	
2.	Denominazione	
	Volume delle garanzie reali ricevute	
3.	Denominazione	
	Volume delle garanzie reali ricevute	
4.	Denominazione	
	Volume delle garanzie reali ricevute	
5.	Denominazione	
	Volume delle garanzie reali ricevute	
6.	Denominazione	
	Volume delle garanzie reali ricevute	
7.	Denominazione	
	Volume delle garanzie reali ricevute	
8.	Denominazione	
	Volume delle garanzie reali ricevute	
9.	Denominazione	
	Volume delle garanzie reali ricevute	
10.	Denominazione	
	Volume delle garanzie reali ricevute	

ODDO BHF IMMOBILIER

10 Principali controparti in valore assoluto delle attività e delle passività senza compensazione

		Operazioni di prestito titoli	Titoli assunti in prestito	Pronti contro termine passivi	Pronti contro termine attivi	Total return swap
1.	Denominazione					
	Importo					
	Domicilio					
2.	Denominazione					
	Importo					
	Domicilio					
3.	Denominazione					
	Importo					
	Domicilio					
4.	Denominazione					
	Importo					
	Domicilio					
5.	Denominazione					
	Importo					
	Domicilio					
6.	Denominazione					
	Importo					
	Domicilio					
7.	Denominazione					
	Importo					
	Domicilio					
8.	Denominazione					
	Importo					
	Domicilio					
9.	Denominazione					
	Importo					
	Domicilio					
10.	Denominazione					
	Importo					
	Domicilio					

ODDO BHF IMMOBILIER

Tipo e qualità delle garanzie (collaterale)

	Operazioni di prestito titoli	Titoli assunti in prestito	Pronti contro termine passivi	Pronti contro termine attivi	Total return swap
Tipo e Qualità della garanzia					
Liquidità	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Strumento di debito					
Rating di buona qualità	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rating di qualità media	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rating di bassa qualità	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Azioni					
Rating di buona qualità	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rating di qualità media	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rating di bassa qualità	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Quote di fondi					
Rating di buona qualità	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rating di qualità media	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rating di bassa qualità	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Valuta della garanzia					
Paese dell'emittente della garanzia reale					

Regolamento e compensazione dei contratti

	Operazioni di prestito titoli	Titoli assunti in prestito	Pronti contro termine passivi	Pronti contro termine attivi	Total return swap
Controparte centrale					
Bilaterali	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Trilaterali	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Scadenza della garanzia

	Operazioni di prestito titoli	Titoli assunti in prestito	Pronti contro termine passivi	Pronti contro termine attivi	Total return swap
Meno di 1 giorno	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
da 1 giorno a 1 settimana	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
da 1 settimana a 1 mese	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
da 1 a 3 mesi	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
da 3 mesi a 1 anno	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Oltre 1 anno	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aperta	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Scadenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e dei total return swap per fasce

	Operazioni di prestito titoli	Titoli assunti in prestito	Pronti contro termine passivi	Pronti contro termine attivi	Total return swap
Meno di 1 giorno	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
da 1 giorno a 1 settimana	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
da 1 settimana a 1 mese	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
da 1 a 3 mesi	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
da 3 mesi a 1 anno	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Oltre 1 anno	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aperta	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Dati sul riutilizzo delle garanzie reali

Importo massimo (%)

Importo utilizzato (%)

Proventi derivanti all'organismo d'investimento collettivo dal reinvestimento della garanzia reale in contante nell'ambito delle operazioni di finanziamento tramite titoli e total return swap

Contante	Titoli
0,00	0,00
0,00	0,00
0,00	0,00

Dati sulla custodia delle garanzie reali ricevute dall'organismo d'investimento collettivo

1. Denominazione
Importo custodito

Dati sulla Custodia delle garanzie reali concesse dall'organismo d'investimento collettivo

Importo totale del collaterale versato

In % di tutte le garanzie reali versate

	0,00
Conti separati	0,00
Conti collettivi	0,00
Altri conti	0,00

ODDO BHF IMMOBILIER

Dati sulla Custodia delle garanzie reali concesse dall'organismo d'investimento collettivo

		Operazioni di prestito titoli	Titoli assunti in prestito	Pronti contro termine passivi	Pronti contro termine attivi	Total return swap
OICR						
	Importo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Gestore						
	Importo					
Terzi						
	Importo					

Dati concernenti la scomposizione dei risultati

		Operazioni di prestito titoli	Titoli assunti in prestito	Pronti contro termine passivi	Pronti contro termine attivi	Total return swap
OICR						
	Importo	0,00	0,00	0,00	62,69	0,00
	In % del risultato	0,00	0,00	0,00	100,00	0,00
Gestore						
	Importo					
	In % del risultato	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Terzi						
	Importo					
	In % del risultato	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00