



Dati semestrali al 28 giugno 2019

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

STATO PATRIMONIALE

Elementi dello stato patrimoniale	Importo alla data di chiusura periodica*
a) Attività finanziarie di cui al 1° capoverso della lettera l dell'articolo L. 214-20 del Code monétaire et financier	300.356.733,82
b) Disponibilità presso banche	4.546.811,12
c) Altre attività detenute dall'OICVM	11.316.426,47
d) Totale delle attività detenute dall'OICVM	316.219.971,41
e) Passivo	-10.686.387,08
f) Valore patrimoniale netto	305.533.584,33

* Gli importi hanno segno positivo o negativo

NUMERO DI QUOTE IN CIRCOLAZIONE E VALORE PATRIMONIALE NETTO PER QUOTA O AZIONE

Classe	Tipologia di quote	Patrimonio netto per quota	Numero di quote in circolazione	Valore patrimoniale netto
CLASSE CR-EUR	C1	164.674.811,67	88.013,8300	1.871,01
CLASSE CI-EUR	C2	56.149.589,45	271,2440	207.007,67
CLASSE CN-EUR	C3	21.438.316,90	9.364,2820	2.289,37
CLASSE GC-EUR	C4	21.241.243,57	133.619,6850	158,96
CLASSE DR-EUR	D1	30.177.890,27	35.958,3900	839,24
CLASSE DI-EUR	D2	11.851.732,47	117,3590	100.986,99

PROSPETTO DI COMPOSIZIONE DEL PORTAFOGLIO TITOLI

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	97,93	94,62
b) Attività finanziarie idonee e strumenti del mercato monetario ammessi alla negoziazione in un altro mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico, i cui emittenti abbiano sede in uno Stato membro dell'Unione europea o in un altro Stato che faccia parte dell'accordo sullo Spazio economico europeo	0	0
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	0
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	0
e) Altre attività: altre attività di cui alla lettera II dell'articolo R. 214-11 del Code monétaire et financier	0,38	0,36

RIPARTIZIONE DEL PATRIMONIO PER VALUTA

Titoli	Valuta	Importo (EUR)	Percentuale	
			Patrimonio netto	Patrimonio totale
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
TOTALE	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
TOTALE	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
TOTALE	SEK	2.536.111,44	0,83	0,8

RIPARTIZIONE DEL PATRIMONIO PER SETTORE ECONOMICO

Settore di attività	Percentuale	
	Patrimonio netto	Patrimonio totale
Sviluppo e gestione proprietà immobiliari	51,74	49,99
Società di investimento immobiliare	42,58	41,14
Organismo di investimento collettivo del risparmio	1,63	1,58
Trasporto ferroviario	1,57	1,51
Hotel, centri vacanze e crociere	0,41	0,4
TOTALE	97,93	94,62

RIPARTIZIONE DEL PATRIMONIO PER PAESE DI RESIDENZA DELL'EMITTENTE

Paese	Percentuale	
	Patrimonio netto	Patrimonio totale
FRANCIA	29,45	28,46
GERMANIA	27,18	26,26
BELGIO	12,49	12,07
Altri paesi	28,81	27,83
TOTALE	97,93	94,62

RIPARTIZIONE DELLE ALTRE ATTIVITÀ PER TIPOLOGIA

MOVIMENTI DEL PORTAFOGLIO TITOLI NEL CORSO DEL PERIODO

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	83.659.412,10	41.074.055,88
b) Attività finanziarie idonee e strumenti del mercato monetario ammessi alla negoziazione in un altro mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico, i cui emittenti abbiano 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: altre attività di cui alla lettera II dell'articolo R. 214-11 del Code monétaire et financier	0,00	0,00

Movimenti verificatisi nel corso del periodo	Movimenti (importo)
Acquisizioni	83.659.412,10
Cessioni	41.074.055,88

DISTRIBUZIONE NEL CORSO DEL PERIODO

	Classe €	Importo netto unitario €	Credito d'imposta €	Importo lordo unitario €
15/04/2019 Distribuzione dei risultati versati	D1 CLASSE DR-EUR D2 CLASSE DI-EUR	12,72 2.448,70		12,72 2.448,70
15/04/2019 Distribuzione delle plusvalenze e minusvalenze nette versate	D1 CLASSE DR-EUR D2 CLASSE DI-EUR	44,28 4.607,70		44,28 4.607,70

Fondo	ODDO BHF IMMOBILIER (8057)
Data	28/06/2019
Patrimonio netto	305.533.584,33 EUR

categoria	codice titolo	denominazione	valuta	Quantità	Quotazione	valore di mercato	% del patrimonio netto
Disponibilità						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%
		Commissione di gestione	EUR	(363.561,34)	1,00	-363.561,34	-0,12%
		Debitori vari S/R EUR	EUR	353.216,87	1,00	353.216,87	0,12%
		Commissione di 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%
		Creditori vari titoli 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%
		Creditori vari 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	Altarea	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%
	GB0084WFW713	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%
Azioni e titoli assimilati negoziati su un mercato regolamentato o assimilato						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	Altarea	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%
	GB0085Z1N88	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%
Azioni e titoli assimilati non negoziati su un mercato regolamentato					1.149.122,22	0,38%
GB00BG382L74	Tritax EuroBox Plc Reg	EUR	1.073.946,00	1,07	1.149.122,22	0,38%
Patrimonio netto					305.533.584,33	100,00%