



Dati semestrali al 30 giugno 2020

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 idonee di cui al 1° capoverso della lettera l dell'articolo L. 214-24-55 del Code monétaire et financier	346.770.692,79
b) Disponibilità presso banche	7.345.758,69
c) Altre attività detenute dal FIA	11.639.015,53
d) Totale delle attività detenute dal FIA	365.755.467,01
e) Passivo	-11.811.912,64
f) Valore patrimoniale netto	353.943.554,37

* Gli importi hanno segno positivo o negativo

NUMERO DI QUOTE O AZIONI IN CIRCOLAZIONE E VALORE PATRIMONIALE NETTO

Classe	Tipologia di quote	Patrimonio netto per quota	Numero di quote in circolazione	Valore patrimoniale netto
CR-EUR	Capitalizzazione	188.457.337,10	107.637,210	1.750,85
CI-EUR	Capitalizzazione	72.611.983,90	371,517	195.447,27
CN-EUR	Capitalizzazione	22.117.979,14	10.232,611	2.161,51
GC-EUR	Capitalizzazione	30.886.399,12	205.822,230	150,06
DR-EUR	Distribuzione	28.692.251,72	39.614,665	724,28
DI-EUR	Distribuzione	11.163.267,83	127,178	87.776,72
DN-EUR	Distribuzione	14.335,56	133,086	107,71

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 del Code monétaire et financier	97,59	94,43
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: altre attività di cui alla lettera II dell'articolo R. 214-11 del Code monétaire et financier	0,00	0,00

RIPARTIZIONE DEL PATRIMONIO PER VALUTA

Titoli	Valuta	Importo (EUR)	Percentuale	
			Patrimonio netto	Patrimonio totale
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
Altarea	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
TOTALE	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
TOTALE	GBP	9.808.534,69	2,77	2,68
TOTALE		345.396.828,23	97,59	94,43

RIPARTIZIONE DEL PATRIMONIO PER SETTORE ECONOMICO

Settore di attività	Percentuale	
	Patrimonio netto	Patrimonio totale
Sviluppo e gestione proprietà immobiliari	58,32	56,43
Società di investimento immobiliare	35,86	34,70
Trasporto ferroviario	1,52	1,47
Strutture sanitarie	1,11	1,08
Altri servizi finanziari	0,42	0,41
Organismo di investimento collettivo del risparmio	0,36	0,34
TOTALE	97,59	94,43

RIPARTIZIONE DEL PATRIMONIO PER PAESE DI RESIDENZA

Paese	Percentuale	
	Patrimonio netto	Patrimonio totale
GERMANIA	35,55	34,41
FRANCIA	23,38	22,62
BELGIO	17,91	17,33
Altri paesi	20,75	20,07
TOTALE	97,59	94,43

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	92.949.359,44	60.737.431,62
b) Attività finanziarie idonee e strumenti del mercato monetario ammessi alla negoziazione in un altro mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico, 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: 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	92.949.359,44
Cessioni	60.737.431,62

DISTRIBUZIONE NEL CORSO DEL PERIODO

	Classe €	Importo netto unitario €	Credito d'imposta €	Importo lordo unitario €
Distribuzione dei risultati				
Versato				
20/04/2020	D1 CLASSE DR-EUR	11,18		11,18
	D2 CLASSE DI-EUR	2.301,37		2.301,37
Da versare				
	D1 CLASSE DR-EUR			
	D2 CLASSE DI-EUR			
	D3 CLASSE DN-EUR			
Distribuzione delle plusvalenze e minusvalenze nette				
Versate				
20/04/2020	D1 CLASSE DR-EUR	45,82		45,82
	D2 CLASSE DI-EUR	4.755,03		4.755,03
Da versare				
	D1 CLASSE DR-EUR			
	D2 CLASSE DI-EUR			
	D3 CLASSE DN-EUR			

PATRIMONIO

Denominazione dei titoli	Valuta	Qtà Num o nominale	Valore di mercato	% del patrimonio netto
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
Altarea	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
TOTALE Azioni e titoli assimilati negoziati su un mercato regol. o assim. (tranne warrant e buoni di sottoscriz.)			346.770.692,79	97,97
TOTALE Azioni e titoli assimilati negoziati su un mercato regolam.			346.770.692,79	97,97
TOTALE Azioni e titoli assimilati			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

Denominazione dei titoli	Valuta	Qtà Num o nominale	Valore di mercato	% del patrimonio netto
Merlin Properties SOCIMI SA	EUR	827.741	103.719,63	0,03
TOTALE Cedole e dividendi			700.445,63	0,20
Creditori vari titoli EUR	EUR	-1.358.279,1	-1.358.279,10	-0,38
Creditori vari S/R EUR	EUR	-220.106,17	-220.106,17	-0,06
Debitori vari titoli EUR	EUR	1.212.437,72	1.212.437,72	0,33
Debitori vari S/R EUR	EUR	18.668,38	18.668,38	0,01
TOTALE Altri debiti e crediti			-347.279,17	-0,10
TOTALE Debiti e crediti			353.166,46	0,10
OddoCie - EUR	EUR	7.344.342,05	7.344.342,05	2,08
OddoCie - GBP	GBP	784,18	862,61	0,00
OddoCie - NOK	NOK	-0,04	0,00	0,00
OddoCie - SEK	SEK	5.800,02	554,03	0,00
TOTALE Attività			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
TOTALE Operazioni a termine			99.805,52	0,03
ADM OTC - CALYON EUR	EUR	-160.000	-160.000,00	-0,05
TOTALE Altre disponibilità			-160.000,00	-0,05
TOTALE Disponibilità			7.285.564,21	2,06
Commissione di gestione	EUR	-459.931,4	-459.931,40	-0,13
Commissione di performance	EUR	-5.937,69	-5.937,69	0,00
TOTALE Spese			-465.869,09	-0,13
TOTALE TESORERIA			7.172.861,58	2,03
TOTALE PATRIMONIO NETTO			353.943.554,37	100,00