



Semestre cerrado a 30 de junio de 2022

ODDO BHF IMMOBILIER

FCP de derecho francés

EL DOCUMENTO DE INFORMACIÓN SEMESTRAL NO ES OBJETO DE CERTIFICACIÓN POR PARTE DEL AUDITOR DEL OICVM

BALANCE

Partidas del Balance	Importe a la fecha del cierre periódico*
a) Títulos financieros aptos mencionados en el punto 1, apartado I, del artículo L. 214-24-55 del Código Monetario y Financiero francés	251.233.913,62
b) Activos bancarios	10.997.988,77
c) Otros activos del fondo de inversión alternativo	13.848.133,04
d) Total de los activos del fondo de inversión alternativo	276.080.035,43
e) Pasivo	-13.598.766,85
f) Valor liquidativo	262.481.268,58

* Los importes están certificados

NÚMERO DE PARTICIPACIONES O ACCIONES EN CIRCULACIÓN Y VALOR LIQUIDATIVO

Participación	Clase de participaciones	Patrimonio neto por participación	Número de participaciones en circulación	Valor liquidativo
OdBHFImm CR EUR C	Capitalización	139.219.448,58	90.509,66	1.538,17
OdBHFImm CI EUR C	Capitalización	60.490.163,16	346,14	174.758,37
OdBHFImm CN EUR C	Capitalización	13.143.339,75	6.800,06	1.932,82
OdBHFImm GC EUR C	Capitalización	22.040.300,97	164.263,45	134,17
OdBHFImm CN CHF C	Capitalización	205.814,60	2.317,00	88,82
OdBHFImm DR EUR D	Distribución	20.160.545,79	34.089,67	591,39
OdBHFImm DI Di	Distribución	5.388.797,77	74,51	72.319,26
OdBHFImm DN-EUR Di	Distribución	1.832.857,96	20.574,67	89,08

ELEMENTOS DE LA CARTERA DE VALORES

Elementos de la cartera de valores:	Porcentaje	
	Patrimonio neto	Total de los activos
a) Los títulos financieros aptos y los instrumentos del mercado monetario admitidos a negociación en un mercado organizado en el sentido del artículo L. 422-1 del Código Monetario y Financiero francés	94,30	89,66
b) Los títulos financieros aptos y los instrumentos del mercado monetario admitidos a negociación en otro mercado organizado, en funcionamiento de forma regular, reconocido y abierto al público, cuyo domicilio se encuentre en un Estado miembro de la Unión Europea o en otro Estado que participe en el Acuerdo sobre el Espacio Económico Europeo	0,00	0,00
c) Los títulos financieros aptos y los instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado de un país tercero, organizado, en funcionamiento de forma regular, reconocido y abierto al público, siempre y cuando dicha bolsa o dicho mercado no figuren en lista alguna elaborada por la Autorité des Marchés Financiers o la elección de estos se prevea en la ley, en la normativa o en los estatutos del organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios	1,41	1,34
d) Los títulos financieros emitidos recientemente y mencionados en el punto 4, apartado I, del artículo R. 214-11 del Código Monetario y Financiero francés	0,00	0,00
e) Los demás activos: se trata de activos mencionados en el apartado II del artículo R. 214-11 del Código Monetario y Financiero francés	0,00	0,00

DISTRIBUCIÓN DE LOS ACTIVOS POR DIVISA

Títulos	Divisa	Importe (EUR)	Porcentaje	
			Patrimonio neto	Total de los activos
Vonovia SE	EUR	24.995.174,40	9,52	9,05
LEG Immobilien SE Reg	EUR	21.688.928,24	8,26	7,86
Unibail-Rodamco-Westfield	EUR	20.572.917,40	7,84	7,45
Gecina Reg	EUR	15.580.429,00	5,94	5,64
Merlin Properties SOCIMI SA	EUR	14.474.558,74	5,51	5,24
Aedifica SICAFI Dist	EUR	12.853.554,00	4,90	4,66
Warehouses De Pauw NV Reg	EUR	12.204.120,00	4,65	4,42
Klepierre Dist	EUR	12.162.765,60	4,63	4,41
Cofinimmo Dist	EUR	11.941.143,20	4,55	4,33
Covivio SA Dist	EUR	9.282.505,65	3,54	3,36
Kojamo Plc Reg	EUR	8.440.688,00	3,22	3,06
Inmobiliaria Colo SOCIMI SA Dist	EUR	8.262.268,91	3,15	2,99
Aroundtown SA Bearer	EUR	7.506.135,13	2,86	2,72
Icade SA	EUR	6.998.499,04	2,67	2,53
Xior Student Housing NV	EUR	5.453.936,10	2,08	1,98
Montea SCA Dist	EUR	5.114.808,60	1,95	1,85
Shurgard Self Storage Eu Sàrl Reg	EUR	4.154.697,05	1,58	1,50
Nexity A	EUR	4.080.357,00	1,55	1,48
Mercialys Dist	EUR	3.870.551,07	1,47	1,40
Altarea	EUR	3.833.893,60	1,46	1,39
Argan Dist	EUR	3.501.902,80	1,33	1,27
TAG Immobilien AG	EUR	3.350.439,18	1,28	1,21
Vinci SA	EUR	2.807.503,20	1,07	1,02
Instone Real Estate Group SE Bearer	EUR	2.749.582,72	1,05	1,00
VGP SA	EUR	2.041.208,00	0,78	0,74
CTP NV	EUR	1.997.094,00	0,76	0,72
Eurocommercial	EUR	1.827.525,96	0,70	0,66
Care Property Invest SA Dist	EUR	1.699.336,35	0,65	0,62
Deutsche Euroshop AG Reg	EUR	1.291.929,00	0,49	0,47
Kaufman & Broad SA	EUR	1.123.876,00	0,43	0,41
TOTAL	EUR	235.862.327,94	89,86	85,43
Great Portland Estates Plc Dist	GBP	2.159.186,38	0,82	0,78
Grainger Plc Reg	GBP	2.097.838,69	0,80	0,76
Unite Group Plc Reg	GBP	2.074.405,65	0,79	0,75
Safestore Holdings Plc	GBP	1.417.839,79	0,54	0,51
Big Yellow Group Plc Reg Dist	GBP	1.095.621,92	0,42	0,40
Workspace Group Plc REIT Cap	GBP	1.009.886,72	0,38	0,37
TOTAL	GBP	9.854.779,15	3,75	3,57
Store Capital Corp Reg	USD	2.076.676,10	0,79	0,75
Weyerhaeuser Co	USD	1.629.750,98	0,62	0,59
TOTAL	USD	3.706.427,08	1,41	1,34
Pandox AB B	SEK	1.810.379,45	0,69	0,66
TOTAL	SEK	1.810.379,45	0,69	0,66
TOTAL		251.233.913,62	95,71	91,00

DISTRIBUCIÓN DE LOS ACTIVOS POR SECTOR ECONÓMICO

Sector económico	Porcentaje	
	Patrimonio neto	Total de los activos
Sociedades de inversión inmobiliaria	46,05	43,78
Gestión y promoción inmobiliaria	45,89	43,63
Construcción e ingeniería	1,07	1,02
Organismo de inversión colectiva	0,82	0,78
<i>Holdings</i> multisectoriales	0,76	0,72
Hoteles, centros de vacaciones y cruceros	0,69	0,66
Otros sectores	0,43	0,41
TOTAL	95,71	91,00

DISTRIBUCIÓN DE LOS ACTIVOS POR PAÍS DE RESIDENCIA

País	Porcentaje	
	Patrimonio neto	Total de los activos
FRANCIA	31,93	30,35
ALEMANIA	20,60	19,59
BÉLGICA	19,55	18,58
Otros países	23,63	22,48
TOTAL	95,71	91,00

MOVIMIENTOS EN LA CARTERA DE VALORES A LO LARGO DEL PERIODO

Elementos de la cartera de valores	Movimientos (importe)	
	Adquisiciones	Ventas
a) Los títulos financieros aptos y los instrumentos del mercado monetario admitidos a negociación en un mercado organizado en el sentido del artículo L. 422-1 del Código Monetario y Financiero francés	69.733.097,31	73.851.296,76
b) Los títulos financieros aptos y los instrumentos del mercado monetario admitidos a negociación en otro mercado organizado, en funcionamiento de forma regular, reconocido y abierto al público, cuyo domicilio se encuentre en un Estado miembro de la Unión Europea o en otro Estado que participe en el Acuerdo sobre el Espacio Económico Europeo	0,00	0,00
c) Los títulos financieros aptos y los instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado de un país tercero, organizado, en funcionamiento de forma regular, reconocido y abierto al público, siempre y cuando dicha bolsa o dicho mercado no figuren en lista alguna elaborada por la Autorité des Marchés Financiers o la elección de estos se prevea en la ley, en la normativa o en los estatutos del organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios	2.217.426,30	263.032,35
d) Los títulos financieros emitidos recientemente y mencionados en el punto 4, apartado I, del artículo R. 214-11 del Código Monetario y Financiero francés	0,00	0,00
e) Los demás activos: se trata de activos mencionados en el apartado II del artículo R. 214-11 del Código Monetario y Financiero francés	0,00	0,00

Movimientos durante el periodo	Movimientos (importe)
Adquisiciones	71.950.523,61
Ventas	74.114.329,11

DISTRIBUCIÓN A LO LARGO DEL PERIODO

	Participación	Importe neto unitario	Crédito fiscal	Importe bruto unitario
	€	€	€	€
Distribución de los resultados				
Abonado				
19/04/2022	D1 PARTICIPACIÓN DR-EUR	6,03		6,03
	D2 PARTICIPACIÓN DI-EUR	1.595,27		1.595,27
	D3 PARTICIPACIÓN DN-EUR	2,08		2,08
Por abonar				
	D1 PARTICIPACIÓN DR-EUR			
	D2 PARTICIPACIÓN DI-EUR			
	D3 PARTICIPACIÓN DN-EUR			
Distribución de las plusvalías o minusvalías				
Abonado				
19/04/2022	D1 PARTICIPACIÓN DR-EUR	40,20		40,20
	D2 PARTICIPACIÓN DI-EUR	4.032,28		4.032,28
	D3 PARTICIPACIÓN DN-EUR	4,85		4,85
Por abonar				
	D1 PARTICIPACIÓN DR-EUR			
	D2 PARTICIPACIÓN DI-EUR			
	D3 PARTICIPACIÓN DN-EUR			

CARTERA

Denominación de los valores	Divisa	Cantidad o nominal	Valor bursátil	% patrimonio neto
TAG Immobilien AG	EUR	307.662	3.350.439,18	1,28
Grainger Plc Reg	GBP	642.447	2.097.838,69	0,80
Kaufman & Broad SA	EUR	43.226	1.123.876,00	0,43
Deutsche Euroshop AG Reg	EUR	58.195	1.291.929,00	0,49
Unite Group Plc Reg	GBP	167.893	2.074.405,65	0,79
Nexity A	EUR	160.014	4.080.357,00	1,55
Montea SCA Dist	EUR	56.022	5.114.808,60	1,95
Aedifica SICAFI Dist	EUR	140.476	12.853.554,00	4,90
Argan Dist	EUR	39.259	3.501.902,80	1,33
Workspace Group Plc REIT Cap	GBP	156.415	1.009.886,72	0,38
Covivio SA Dist	EUR	175.307	9.282.505,65	3,54
Gecina Reg	EUR	175.061	15.580.429,00	5,94
Klepierre Dist	EUR	662.460	12.162.765,60	4,63
Mercialys Dist	EUR	502.017	3.870.551,07	1,47
Weyerhaeuser Co	USD	51.471	1.629.750,98	0,62
Icade SA	EUR	150.376	6.998.499,04	2,67
Inmobiliaria Colo SOCIMI SA Dist	EUR	1.353.361	8.262.268,91	3,15
Altarea	EUR	29.356	3.833.893,60	1,46
Big Yellow Group Plc Reg Dist	GBP	71.913	1.095.621,92	0,42
Safestore Holdings Plc	GBP	115.078	1.417.839,79	0,54
VGP SA	EUR	13.429	2.041.208,00	0,78
LEG Immobilien SE Reg	EUR	274.127	21.688.928,24	8,26
Vonovia SE	EUR	850.176	24.995.174,40	9,51
Care Property Invest SA Dist	EUR	71.251	1.699.336,35	0,65
Merlin Properties SOCIMI SA	EUR	1.572.467	14.474.558,74	5,51
Store Capital Corp Reg	USD	83.290	2.076.676,10	0,79
Pandox AB B	SEK	169.110	1.810.379,45	0,69
Xior Student Housing NV	EUR	131.262	5.453.936,10	2,08
Aroundtown SA Bearer	EUR	2.474.822	7.506.135,13	2,86
Great Portland Estates Plc Dist	GBP	324.501	2.159.186,38	0,82
Unibail-Rodamco-Westfield	EUR	422.876	20.572.917,40	7,84
Kojamo Plc Reg	EUR	512.800	8.440.688,00	3,22
Instone Real Estate Group SE Bearer	EUR	242.896	2.749.582,72	1,05
Shurgard Self Storage Eu Sàrl Reg	EUR	93.469	4.154.697,05	1,58
Warehouses De Pauw NV Reg	EUR	406.804	12.204.120,00	4,65
CTP NV	EUR	181.554	1.997.094,00	0,76
Eurocommercial	EUR	88.974	1.827.525,96	0,70
Cofinimmo Dist	EUR	115.262	11.941.143,20	4,55
Vinci SA	EUR	33.045	2.807.503,20	1,07
TOTAL Acciones y valores equivalentes negociados en un mercado organizado o equivalente (salvo warrants y bonos de suscripción)			251.233.913,62	95,71
TOTAL Acciones y valores equivalentes negociados en un mercado organizado			251.233.913,62	95,71
TOTAL Acciones y valores equivalentes			251.233.913,62	95,71
Grainger Plc Reg	GBP	714.114	17.248,46	0,01
Aedifica SICAFI Dist	EUR	139.695	215.455,09	0,08

Sociedad gestora de carteras constituida en forma de sociedad por acciones simplificada (SAS) con un capital de 7.500.000 EUR

Autorizada por la Autorité des Marchés Financiers con el n.º GP 99011 - Inscrita en el Registro Mercantil de París con el n.º 340 902 857

12, boulevard de la Madeleine - 75440 Paris Cedex 09 Francia

Tel.: 33 (0)1 44 51 85 00 - www.am.oddo-bhf.com

Denominación de los valores	Divisa	Cantidad o nominal	Valor bursátil	% patrimonio neto
Store Capital Corp Reg	USD	83.290	26.057,98	0,01
Aroundtown SA Bearer	EUR	2.530.287	494.671,11	0,19
Great Portland Estates Plc Dist	GBP	324.501	29.768,89	0,01
Eurocommercial	EUR	61.575	78.508,13	0,03
TOTAL Cupones y dividendos			861.709,66	0,33
Acreedores varios Títulos EUR	EUR	-1.244.266,72	-1.244.266,72	-0,47
Acreedores varios S/R EUR	EUR	-128.985,65	-128.985,65	-0,05
Deudores varios Títulos EUR	EUR	1.452.850,49	1.452.850,49	0,55
Deudores varios S/R EUR	EUR	18.558,75	18.558,75	0,01
TOTAL Otros créditos y deudas			98.156,87	0,04
TOTAL Créditos y deudas			959.866,53	0,37
OddoCie - CHF	CHF	6.385,07	6.380,55	0,00
OddoCie - EUR	EUR	10.964.659,66	10.964.659,66	4,18
OddoCie - GBP	GBP	3.144,3	3.651,27	0,00
OddoCie - NOK	NOK	-0,21	-0,02	0,00
OddoCie - SEK	SEK	12.514,16	1.167,99	0,00
OddoCie - USD	USD	23.147,25	22.129,30	0,01
TOTAL Activos			10.997.988,75	4,19
A/V GBP EUR 150722	GBP	242.294	281.200,79	0,11
A/V GBP EUR 150722	EUR	-280.833,88	-280.833,88	-0,11
A/V GBP EUR 150722	GBP	225.360	261.547,58	0,10
A/V GBP EUR 150722	EUR	-260.945,17	-260.945,17	-0,10
V/A GBP EUR 150722	EUR	10.598.723,51	10.598.723,51	4,03
V/A GBP EUR 150722	GBP	-9.190.000	-10.665.700,59	-4,06
H A/V CHF EUR 150722	CHF	228.000	227.822,45	0,09
H A/V CHF EUR 150722	EUR	-218.602,6	-218.602,60	-0,08
H V/A CHF EUR 150722	EUR	15.719,81	15.719,81	0,01
H V/A CHF EUR 150722	CHF	-16.000	-15.987,54	-0,01
TOTAL Operaciones a plazo			-57.055,64	-0,02
ADM OTC - BNP EUR	EUR	130.000	130.000,00	0,05
TOTAL Otro efectivo			130.000,00	0,05
TOTAL Efectivo			11.070.933,11	4,22
Comisión de rentabilidad	EUR	-444.670,35	-444.670,35	-0,17
TOTAL Gastos devengados			-444.670,35	-0,17
TOTAL Gastos devengados			-444.670,35	-0,17
TOTAL Gastos devengados			-444.670,35	-0,17
Comisión de gestión	CHF	-165,73	-165,61	0,00
Comisión de gestión	EUR	-338.608,72	-338.608,72	-0,13
TOTAL Gastos			-338.774,33	-0,13
TOTAL Gastos			-338.774,33	-0,13
TOTAL Gastos			-338.774,33	-0,13
TOTAL Tesorería			11.247.354,96	4,29
TOTAL PATRIMONIO NETO			262.481.268,58	100,00

Sociedad gestora de carteras constituida en forma de sociedad por acciones simplificada (SAS) con un capital de 7.500.000 EUR

Autorizada por la Autorité des Marchés Financiers con el n.º GP 99011 - Inscrita en el Registro Mercantil de París con el n.º 340 902 857

12, boulevard de la Madeleine - 75440 Paris Cedex 09 Francia

Tel.: 33 (0)1 44 51 85 00 - www.am.oddo-bhf.com