

Données clés (source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : **118,25606 (EUR)**
 Date de VL et d'actif géré : **31/05/2021**
 Devise de référence de la classe : **EUR**
 Périodicité de calcul de la VL : **Bimensuelle**
 Actif géré : **8 281 406 648,88 EUR**
 Code ISIN : **FR0011066091**
 Date de création de la classe : **11/07/2011**
 Indice de référence : **Aucun**
 Eligibilité : **Compte-titres, Assurance-vie**
 Derniers Coupons : **31/05/2021: 0,70 €/action**
 29/05/2020: 0,70 €/action
 31/05/2019: 0,17 €/action
 30/04/2018: 0,40 €/action

Objectif d'investissement

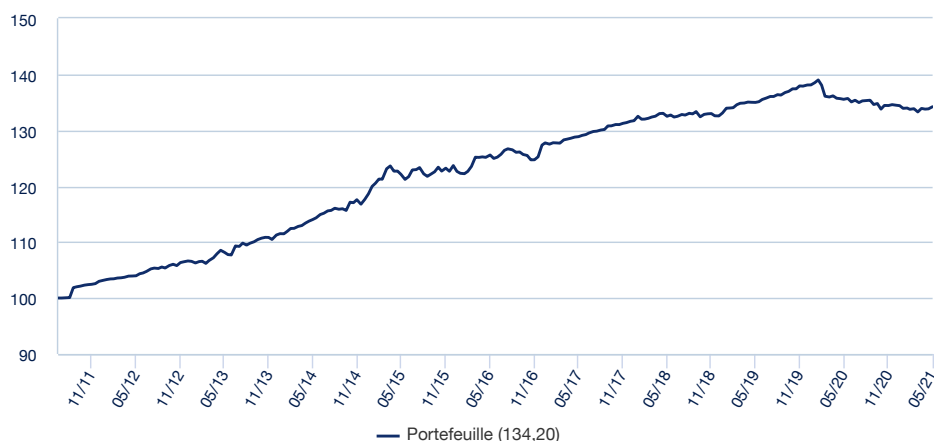
L'OPCI (Organisme de Placement Collectif en Immobilier) a pour objectif de gestion une distribution régulière de dividendes se basant sur une sélection d'actifs majoritairement investis en immobilier selon des critères de rendement et des perspectives de valorisation. L'OPCI est investi principalement en immobilier d'entreprise. Le reste des investissements se compose de produits financiers.

Caractéristiques principales

Forme juridique : **SPPICAV**
 Souscription minimum: 1ère / suivantes :
1 Cent-millième part(s)/action(s)
 Limite de réception des ordres :
Ordres reçus chaque jour J avant 12:00
 Frais d'entrée (maximum) : **5,40%**
 Frais de sortie (maximum) : **0,00%**
 Frais de gestion directs annuels maximum : **4,30% TTC**
 Frais de gestion indirects annuels maximum : **Néant**
 Durée minimum d'investissement recommandée : **8 ans**
 Commission de surperformance : **Non**
 Société de gestion : **Amundi Immobilier**
 Dépositaire : **CACEIS Bank**

Performances

Evolution de la performance (base 100) *



Performances glissantes *

Depuis le	Depuis le	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis le
	31/12/2020	30/04/2021	26/02/2021	29/05/2020	31/05/2018	31/05/2016	15/07/2011
Portefeuille	-0,20%	0,32%	0,35%	-0,97%	1,30%	6,88%	34,20%

Performances calendaires (1) *

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Portefeuille	-2,62%	4,17%	0,73%	3,35%	2,95%	5,13%	5,74%	4,35%	3,54%	-

Profil de risque et de rendement (SRRI)



▲ A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

▲ A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé

Le SRRI correspond au profil de risque et de rendement présent dans le Document d'Information Clé pour l'Investisseur (DICI). La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ». Il n'est pas garanti et pourra évoluer dans le temps.

Performances et volatilité annualisées

	1 an	3 ans	5 ans
Portefeuille	-0,97%	0,43%	1,34%

Indicateur(s) glissant(s)

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du portefeuille	1,31%	1,54%	1,72%

La volatilité est un indicateur statistique qui mesure l'amplitude des variations d'un actif autour de sa moyenne. Exemple : des variations de +/- 1,5% par jour sur les marchés correspondent à une volatilité de 25% par an.

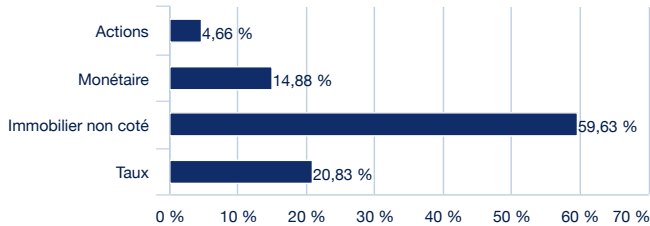
* Les performances sont calculées dans la devise de référence, sur des données historiques. Les performances affichées sont nettes de frais de gestion. (1) Les performances calendaires couvrent des périodes complètes de 12 mois pour chaque année civile. Les performances ne sont pas constantes dans le temps et ne préjugent pas des performances et des rendements futurs. La valeur des investissements peut varier à la hausse ou à la baisse selon l'évolution des marchés.

IMMOBILIER ■

Commentaire de gestion

Avec un actif net de 8 281M€ au 31/05/2021, le fonds présente une exposition immobilière de 64,29% décomposée en immobilier direct et indirect pour 59,63 % et en foncières cotées pour 4,66%. L'exposition non immobilière qui s'élève à 35,71%, est investie sur des produits obligataires à hauteur de 20,83% et en monétaire pour 14,88%. Le fonds présente une hausse de +0,32% sur le mois écoulé et affiche donc une performance dividende réinvesti de -0,20% sur l'année 2021.

Patrimoine global



Allocation d'actifs

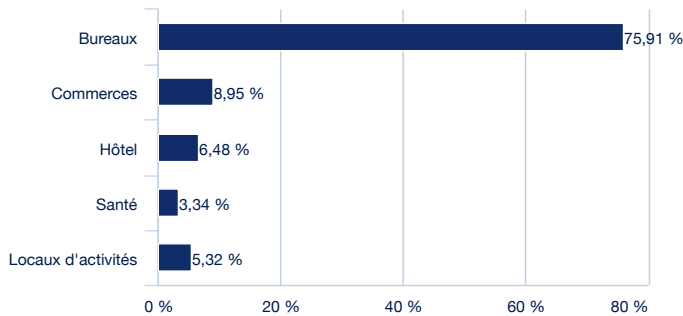
Exposition financière	35,71%
Exposition immobilière	64,29%

Levier financier

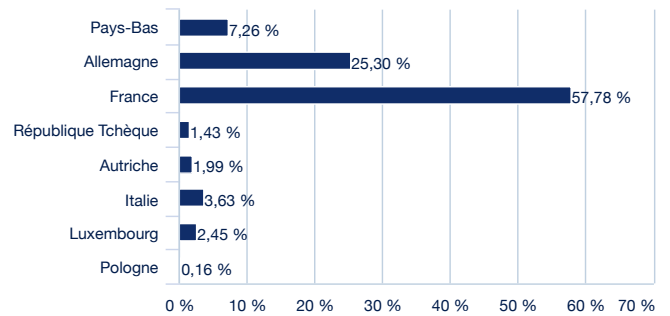
Autre endettement	0,00%
Endettement immobilier	28,02%

Patrimoine immobilier non-coté

Répartition sectorielle



Répartition géographique



Principaux actifs immobiliers

Ella-Trebe-Strasse 5 - 10557 Berlin
 Mühlentstraße 11-12 - 10557 Berlin
 12-14 rue Fructidor - 75017 Paris
 Riesstrasse 16 - 80992 Munich
 Europa Allee 12-22 - 60327 Francfort
 Theodor-Heuss-Allee 50 - 60486 Francfort
 Piazzale Atleti Azzurri d'Italia. 5 - 42122 Reggio Emilia
 9 rue Emile Borel - 75017 Paris
 Wilhelminakade 143-179 - 3072 Rotterdam
 18 avenue de Suffren - 75015 Paris
 9-11 allée de l'Arche - 92671 Courbevoie
 Charlottenstrasse 4 - 10969 Berlin
 Überseering 2 - 22297 Hambourg
 Kapstadtring 2 - 22297 Hambourg
 Canettistrasse 6-8 - 1100 Vienne
 10 place de la Joliette -13002 Marseille
 ZAC des Docks - 93400 Saint-Ouen
 90-102 Esplanade du Général de Gaulle - 92400 Courbevoie
 Strawinskylaan 3001 - 1077 ZX Amsterdam
 Rose de Cherbourg - 92800 Puteaux
 Meester Treublaan 7 - 1097 DP Amsterdam
 Grafstrasse 103-109 - 60487 Francfort
 Tour Majunga - 10 rue Delarivière-Lefoullon - 92800 Puteaux
 Westbridge - 145 Rue Anatole France - 92300 Levallois-Perret
 Portfeuille Tango - Rue de la République - 69002 Lyon

Date d'acquisition	Affectation des locaux	Surface
31/12/2014	Hôtel	23 862 m ²
31/12/2014	Bureaux/Commerces	23 445 m ²
13/05/2015	Bureaux	24 437 m ²
21/05/2015	Bureaux/Commerces	48 324 m ²
29/10/2015	Bureaux	23 151 m ²
15/02/2016	Bureaux	31 889 m ²
31/03/2016	Commerces	27 900 m ²
13/04/2016	Bureaux	24 860 m ²
06/02/2016	Bureaux/Hôtel	89 100 m ²
08/01/2016	Hôtel	23 900 m ²
22/09/2016	Bureaux	52 027 m ²
02/01/2017	Bureaux/Commerces	28 000 m ²
31/03/2017	Bureaux	32 978 m ²
28/04/2017	Bureaux	41 256 m ²
06/08/2017	Hôtel	27 300 m ²
29/09/2017	Bureaux/Commerces	62 653 m ²
19/10/2017	Bureaux	35 547 m ²
30/10/2017	Bureaux	182 760 m ²
31/10/2017	Bureaux	59 044 m ²
13/12/2017	Bureaux	75 876 m ²
15/12/2017	Bureaux	23 807 m ²
31/01/2018	Bureaux/Commerces	34 493 m ²
31/07/2019	Bureaux	67 036 m ²
31/10/2019	Bureaux	28 000 m ²
20/12/2019	Bureaux/Commerces	71 744 m ²

Avertissement

Document simplifié et non contractuel, destiné à être remis exclusivement aux porteurs de parts. Les caractéristiques principales du fonds sont mentionnées dans sa documentation juridique, disponible sur le site de l'AMF ou sur simple demande au siège social de la société de gestion. La documentation juridique vous est remise avant toute souscription à un fonds. Investir implique des risques : les valeurs des parts ou actions des OPC sont soumises aux fluctuations du marché, les investissements réalisés peuvent donc varier tant à la baisse qu'à la hausse. Par conséquent, les souscripteurs des OPC peuvent perdre tout ou partie de leur capital initialement investi. Il appartient à toute personne intéressée par les OPC, préalablement à toute souscription, de s'assurer de la compatibilité de cette souscription avec les lois dont elle relève ainsi que des conséquences fiscales d'un tel investissement et de prendre connaissance des documents réglementaires en vigueur de chaque OPC. La source des données du présent document est Amundi sauf mention contraire. La date des données du présent document est celle indiquée sous la mention SYNTHESE DE GESTION en tête du document sauf mention contraire.