

Amundi Immobilier

# OPCIMMO Bilan et performance 2024



Floresco - Saint-Mandé (94) - 23.000 m2 @Crédit photo : Goes Peron Architectes

Données au 31/12/2024.

## **Document publicitaire.**

Ceci est une communication publicitaire, ne constituant ni un conseil en investissement, ni une recommandation d'investissement, ni une sollicitation d'achat ou de vente. Veuillez vous référer au prospectus de l'OPCI et au DIC PRIIPS avant de prendre toute décision finale d'investissement.

Document publicitaire – Clients non professionnels

## SOMMAIRE

Données clés	p.3
Point marché immobilier d'entreprise	p.4
Performance d'OPCIMMO	p.5
Un parc immobilier Core	p.6
Répartition géographique et sectorielle	p.7



Article 8 SFDR<sup>1</sup>



Labellisé ISR<sup>2</sup>

1. Le fonds promeut des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) au sens de l'article 8 du Règlement SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation) entrée en vigueur le 10 mars 2021.

2. Labellisé ISR en 2021 et renouvelé en 2024. Le label ISR est obtenu pour une durée de 3 ans et son attribution est réévaluée à l'issue de cette période.

## AVERTISSEMENT

**Cet investissement présente un risque de perte en capital. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.**

Votre argent est investi dans des actifs immobiliers et des instruments financiers sélectionnés par la Société de Gestion de Portefeuille, via des actions du fonds OPCIMMO. L'OPCI (Organisme de Placement Collectif Immobilier) connaîtra les évolutions et les aléas de ces marchés. La durée minimum du placement recommandée est de 8 ans.

L'OPCI détient directement ou indirectement des immeubles dont la vente exige des délais qui dépendront de l'état du marché de l'immobilier. En cas de demande de rachat (remboursement), le règlement peut être effectué dans un délai de 2 mois maximum et 8 jours minimum dans le cadre du compte titres, ou selon les modalités de rachat de votre contrat d'assurance vie et/ou de capitalisation, sur décision de la Société de Gestion de Portefeuille.

Le capital et le rendement ne sont pas garantis et dépendent de la situation du marché locatif immobilier, de la situation économique, de l'état des marchés immobiliers et financiers et des charges supportées.

L'OPCI peut s'endetter pour financer ses investissements, ce qui augmente le risque de perte en capital et peut affecter le rendement potentiel, surtout en cas de fluctuations du marché immobilier et du crédit.

Le montant que vous récupérerez pourra être inférieur à celui que vous avez investi, en cas de baisse de la valeur des actifs de l'OPCI sur la durée de votre placement.

Veillez vous référer au Prospectus ou au DIC PRIIPS pour une description exhaustive des risques.

La gestion est déléguée à des professionnels moyennant des frais, inclus dans la commission de gestion annuelle.

Le fonds n'est pas destiné à être vendu aux États-Unis et/ou à des US Persons. En conséquence, ce document n'est pas destiné à l'usage des résidents ou citoyens des États-Unis d'Amérique et des "U.S. Persons", telle que cette expression est définie par la "Regulation S" de la Securities and Exchange Commission (« SEC ») en vertu du U.S. Securities Act de 1933 et reprise dans la note d'information ou prospectus (à ajuster) du produit. En outre, l'accès à certains produits et services peut faire l'objet de restrictions à l'égard de certaines personnes ou dans certains pays autres que le pays d'implantation en vertu des réglementations nationales applicables à ces personnes ou dans ces pays.

A ce titre, aucun des produits et services ne sera fourni à une personne si la loi de son pays de domicile ou de tout autre pays qui la concernerait l'interdit. Il est du ressort de toute personne souhaitant souscrire des produits et services, de vérifier que son statut juridique et fiscal le lui permet. Toute demande de souscription en ligne d'un produit ou service est soumise à la loi du pays d'implantation.

Il est du ressort de toute personne souhaitant souscrire des produits et services de vérifier que son statut juridique et fiscal le lui permet. Toute demande de souscription en ligne d'un produit ou service est soumise à la loi du pays d'implantation de l'entité.

## DONNÉES CLÉS 2024

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

 performance 2024 <sup>1</sup> <b>- 8,13 %</b>	 performance nette annualisée <sup>2</sup> <b>+0,63 %</b>	 capitalisation (actif net) <sup>1</sup> <b>3 949 M€</b>	 valeur des actifs immobiliers <sup>1</sup> <b>3 420 M€</b>	 OPCIMMO est n°1 des OPCI grand public en encours <sup>3</sup>
 immeubles détenus <sup>1</sup> <b>97</b>	 surface du patrimoine Immobilier <sup>1</sup> <b>890 708 m<sup>2</sup></b>	 détention de parts dans des fonds immobiliers <sup>1</sup> <b>7</b>	 diversification géographique du patrimoine <sup>1</sup> <b>9 pays d'Europe</b>	 un patrimoine diversifié 5 classes d'actifs <sup>1</sup> <b>bureaux, commerces, hôtels, santé et locaux d'activité</b>

1. Source : Amundi Immobilier, données au 31/12/2024.

2. Performance nette annualisée depuis le lancement en 2011. Source : Amundi Immobilier, données au 31/12/2024.

3. Source : ASPIM et IEIF, données au 31/12/2024.

## FONCTIONNEMENT DU FONDS

Créé en juillet 2011, OPCIMMO est un fonds hybride composé en cible de 60 % d'immobilier et 40 % de valeurs mobilières dont un minimum de 5 % de liquidités. Le fonds vise à reproduire la composition de l'épargne des Français tout en investissant dans des actifs immobiliers a priori inaccessibles en direct pour le grand public. Chaque poche réagit et performe différemment selon le contexte économique ou financier. Le rendement locatif immobilier constitue le socle de la performance. L'horizon de placement recommandé est de 8 ans pour absorber les variations de marché (volatilité).

## CARACTÉRISTIQUES DU FONDS

Nom	OPCIMMO
Forme juridique	OPCI sous forme de SPPICAV <sup>1</sup>
Horizon de placement recommandé	8 ans minimum
Zone géographique possible	France, Europe et tout pays de l'OCDE
Min. de 1 <sup>ère</sup> souscription et ultérieures	Compte Titres Ordinaire (CTO) : 0,00001 action Assurance vie : propre à chaque contrat
Frais d'entrée <sup>2</sup>	Acquis à l'OPCI : 3,50 % TTC max, Taux en vigueur : 2 % TTC, Non acquis à l'OPCI : 5,00 % TTC max. Taux effectif à la main du distributeur. Hors frais liés à votre contrat d'assurance vie et CTO le cas échéant
Frais de sortie	Néant
Périodicité de la valeur liquidative	Bimensuelle
Niveau de risque <sup>3</sup>	Niveau 2 (sur une échelle de 1 à 7)
Distribution	Annuelle
Indice de référence	Néant. Le fonds n'est pas géré par rapport à un indice de référence.

1. OPCI = Organisme de Placement Collectif Immobilier. SPPICAV = Société de Placement à Prépondérance Immobilière à Capital Variable.

2. L'attention des porteurs est attirée sur l'existence de frais de souscription, de commission de gestion et de cessions de parts qui peuvent impacter le rendement de l'investissement.

3. Indicateur synthétique de risque. Correspondant au profil de risque et de rendement présent dans le Document d'Informations Clés (DIC PRIIPS). Veuillez-vous y référer. L'indicateur de risque pourra évoluer dans le temps. La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ».

## POINT MARCHÉ IMMOBILIER D'ENTREPRISE 2024

### **Economie : modération de l'inflation et baisse de taux directeurs**

En 2024, la croissance du Produit Intérieur Brut (PIB) réel en zone euro s'est établie à 0,8 % en 2024 et le taux de chômage y est demeuré historiquement bas, mais des signes de ralentissement sont apparus sur le marché du travail. Avec une croissance du PIB réel à 1,1 %, l'économie française a bénéficié du succès des Jeux Olympiques. Cependant, la dynamique de croissance a été freinée par l'incertitude politique. Notons la baisse du PIB réel pour la 2ème année de suite en Allemagne, à -0,1 % sur 1 an en 2024 en lien avec un recul de l'investissement et des exportations.

L'inflation dans la zone euro a connu une baisse significative (2,4 % en 2024 après 5,4 % en 2023), conséquence d'une politique monétaire plus restrictive initiée en 2022 et de l'atténuation des chocs d'offre post Covid et de la crise énergétique de 2022. Ce contexte de déclin de l'inflation a favorisé des baisses de taux de la Banque Centrale Européenne (BCE) opérés en 2024, ramenant le taux de facilité dépôt (un des taux de référence) de 4 % fin 2023 à 3 % fin 2024.

### **Reprise des volumes investis en Europe et stabilisation des taux de rendement pour les actifs *prime***

Les diminutions de taux directeurs des banques centrales ont confirmé le mouvement baissier anticipé par les investisseurs, même si les taux financiers sont plus élevés qu'avant la hausse de 2022. Les taux des titres d'Etat en zone euro ont diminué dans une moindre ampleur et, ont augmenté en France en lien avec l'incertitude politique.

Les évolutions du marché de l'investissement ont été particulièrement scrutées, les hausses de taux de rendement immobilier ayant été le principal moteur de baisse des valeurs en 2023.

La correction des prix de l'immobilier débutée en 2022 s'est globalement poursuivie (a minima sur les 9 premiers mois de 2024), en particulier pour les bureaux. La baisse de valeur apparaît plus mesurée qu'en 2023, avec une modération de la baisse semestrielle au 1er et a priori au 2ème semestre 2024, confirmant que l'effet de la hausse des taux d'intérêt et d'adaptation au nouvel environnement est déjà grandement intégré aux taux de rendement et aux valeurs de marché.

2024 marque également la relative stabilisation des taux de rendement prime, indiquant qu'un plafond a probablement été atteint, dans le contexte de marché actuel, pour les actifs les plus recherchés. La situation est différente pour les actifs à la localisation périphérique et nous avons constaté pour ces actifs des baisses de valeurs.

En termes de volumes investis en immobilier, des signes d'amélioration ont été observés, en particulier au 4ème trimestre. Les volumes investis en immobilier d'entreprise européen augmentent en 2024 de près de 20 % sur 1 an, mais sont inférieurs de près d'1/3 à la moyenne décennale selon CBRE Recherche.

Les investisseurs ont continué à adopter des stratégies de diversification des acquisitions : si les bureaux restent une classe d'actif clé, les investissements en logistique et résidentiel ont notamment attiré les investisseurs.

### **Marchés locatifs : relative résilience et segmentation**

Les marchés locatifs de bureaux ont été globalement résistants, tout en étant très segmentés. Dans un échantillon de 28 marchés européens, la demande placée (un indicateur d'activité) de bureaux est en hausse de +2 % sur 1 an avec plus de 9,6 millions de m<sup>2</sup> commercialisés en 2024, un niveau toutefois inférieur à la moyenne décennale. En Ile-de-France, elle est en baisse de 10 % sur 1 an ; notons la hausse de 60 % sur 1 an de l'activité à La Défense, un des rares secteurs franciliens à avoir eu en 2024 une activité supérieure à la moyenne décennale. Le taux de vacance moyen de ces 28 marchés européens est en hausse à 8,7 % à fin 2024 avec une disparité marquée entre localisations centrales et les autres. La relative rareté de l'offre dans les quartiers centraux des affaires explique la hausse de l'indice de loyer prime en Europe qui a crû de 8,2 % sur 1 an au T3 2024 selon CBRE Recherche. En périphérie, la vacance plus élevée est défavorable à la dynamique des loyers.

Le contexte de croissance économique modeste a pesé sur l'activité du marché de la logistique, en baisse sur 1 an pour l'activité des 9 premiers mois de l'année.

Document publicitaire – Clients non professionnels

## PERFORMANCE D'OPCIMMO AU 31 DÉCEMBRE 2024

Performance nette  
2024 : -8,13 %

Performance nette  
annualisée depuis  
le lancement en  
2011 : +0,63 %

Allocation  
d'OPCIMMO  
au 31/12/2024



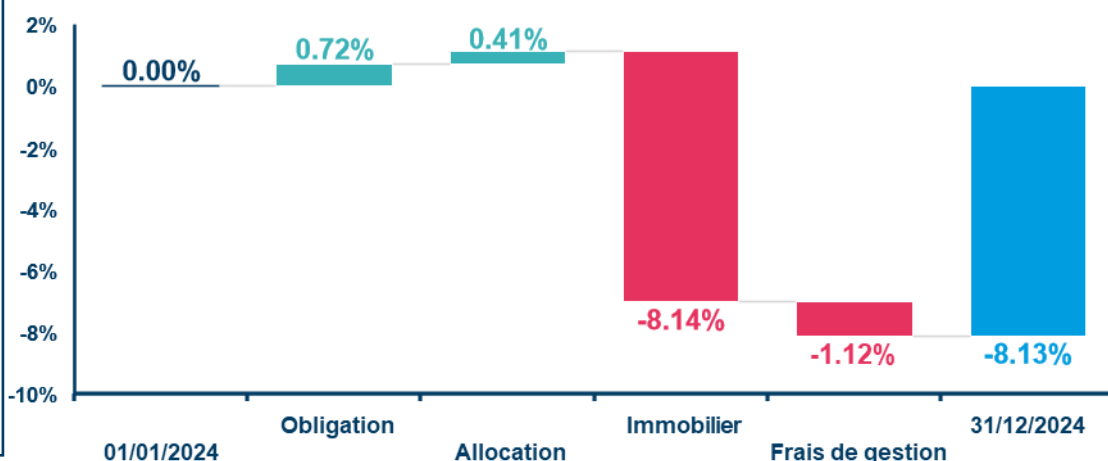
Source : en % de l'actif brut – données Amundi Immobilier

### Contribution à la performance de chaque poche compte tenu de son poids dans l'allocation en 2024

	Performance depuis le 01/01/2024	Poids net de chaque poche (*)	Contribution à la performance
Obligations	4,52 %	14,28 %	0,72 %
Allocation (**)	4,24 %	10,01 %	0,41 %
Immobilier	-11,27 %	75,64 %	-8,14 %
	<i>dont revenus</i>	<i>3,05 %</i>	<i>2,20 %</i>
	<i>dont capital</i>	<i>-14,32 %</i>	<i>-10,34 %</i>
<b>Performance brute YTD</b>			<b>-7,01 %</b>
Frais de gestion TTC			-1,12 %
<b>Performance nette YTD</b>			<b>-8,13 %</b>

\*Poids des poches en % de l'actif net. \*\*La poche Allocation est composée d'actifs monétaires.

### Contribution par poche à la performance globale sur l'année 2024



Source : données Amundi Immobilier au 31/12/2024

## PRINCIPAUX RISQUES

L'OPCI étant investi sur les marchés immobiliers et financiers, un placement de long terme est recommandé : horizon de placement de 8 ans minimum.

**Le capital et le rendement ne sont pas garantis** et dépendent de la situation du marché locatif immobilier, de la situation économique, de l'état des marchés immobiliers et financiers et des charges supportées.

**Risque de liquidité** : La liquidité du placement peut être limitée. En effet, l'OPCI détient directement ou indirectement des immeubles dont la vente exige des délais qui dépendront de l'état du marché de l'immobilier.

**L'OPCI est investi dans des actifs immobiliers physiques** : les variations du marché immobilier peuvent entraîner des variations importantes de la valeur des immeubles.

**Il existe un risque de marché, pour les poches obligataires et actions** : risque de dégradation de la qualité de la signature de l'émetteur ou de sa défaillance, ou le risque lié à l'évolution des taux d'intérêt qui peut concerner certains investissements.

La gestion est déléguée à des professionnels moyennant une commission de gestion annuelle.

**La liste exhaustive des risques est disponible dans la documentation juridique du fonds.**

Document publicitaire – Clients non professionnels

## PERFORMANCES 2024 PAR POCHE

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Le contexte économique et financier actuel a impacté chacune des poches du fonds :

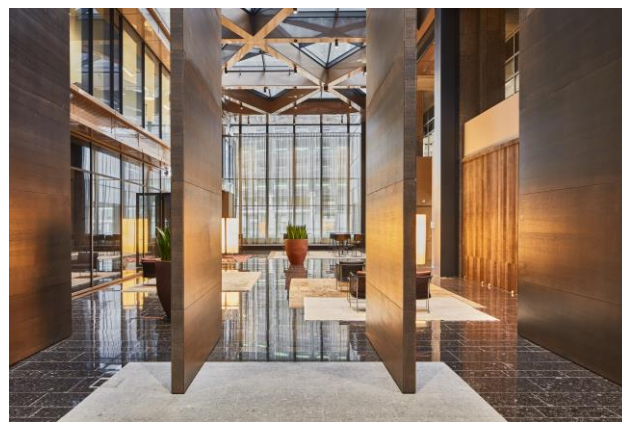
- **La poche financière** (Obligations et Allocation) a une performance globale positive grâce à la bonne tenue du marché monétaire et obligataire sur l'année 2024. Le fonds dispose volontairement d'une large poche financière majoritairement investie en produits obligataires crédit court terme dont les taux de rendement courant sont restés supérieurs aux produits long terme en 2024.
- **La poche immobilière** présente une performance négative. La baisse de valeur des actifs immobiliers européens se poursuit, bien que moins marquée que l'année précédente. Nous constatons en effet des signaux positifs sur certains segments (Logistique, Pays Bas, Irlande) qui sont traditionnellement des marchés plus réactifs, annonciateurs d'un atterrissage prochain des valeurs sur les actifs « Core » (*définition des actifs « Core » en page 7*).

On notera par ailleurs que les rendements locatifs, malgré une légère baisse par rapport à 2023, continuent de jouer un rôle d'amortisseur face à la baisse de la valorisation des actifs immobiliers. La légère baisse du rendement locatif s'explique notamment par la hausse du coût moyen d'endettement lié aux refinancements intervenus sur l'exercice. Il a en effet été décidé au cas par cas d'arbitrer entre un remboursement des dettes arrivant à échéance afin de réduire le levier (exemple : les Docks à Marseille et Quai d'Orsay à Paris) et un refinancement à un coût maîtrisé (exemple : Cœur Défense et Atrium situé à Amsterdam).

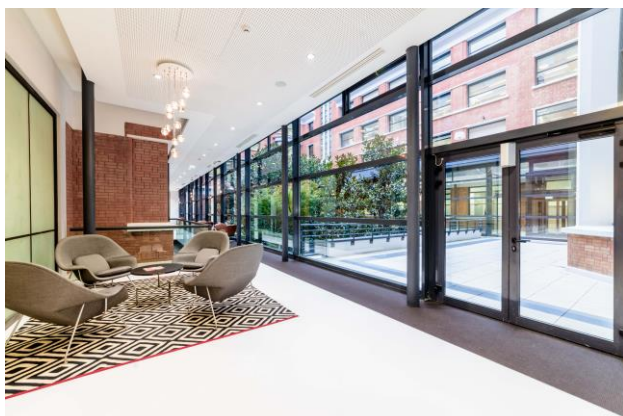
## IMMEUBLES EMBLÉMATIQUES EN PORTEFEUILLE au 31/12/2024



QBC – Hôtel – Vienne, Autriche.  
Crédit photo : Accor



Atrium – Bureaux – Amsterdam, Pays-Bas.  
Crédit photo : MyphotoAgency



Orsay – Bureaux – Paris, France.  
Crédit photo : MyphotoAgency



Cœur Défense – Bureaux – Courbevoie, France.  
Crédit photo : Amundi Immobilier

Les exemples d'investissement donnés ne constituent pas un engagement quant aux futures acquisitions du fonds.

Document publicitaire – Clients non professionnels

## UNE STRATÉGIE CORE EN LIGNE AVEC NOS CONVICTIONS



**Une stratégie « Core »** consiste à investir dans les immeubles les mieux localisés, dans des secteurs recherchés, déjà loués, avec de belles prestations techniques et environnementales.

La demande locative globale se concentre sur les immeubles les plus centraux et aux meilleures normes environnementales. Le portefeuille d'OPCIMMO cible depuis plus de 10 ans des actifs « Core », en France comme en Europe, qui répondent ou peuvent s'adapter à ces standards.

Ainsi, si certains grands locataires envisagent de faire des arbitrages de locaux ou de m<sup>2</sup>, ou d'évoluer vers plus de flex office (absence d'attribution d'un poste de travail précis à un salarié), le portefeuille d'OPCIMMO sera à même de répondre à ces besoins car les facteurs de décision demeurent en priorité :

- la localisation de l'immeuble et son environnement (transports en commun, commerces, services, espaces verts, mobilité douce..),
- les qualités techniques de l'immeuble (énergie, labels...),

*> Le renouvellement du Label ISR d'OPCIMMO en juin 2024 atteste notre engagement dans une démarche de gestion responsable du patrimoine sous gestion, assurant ainsi une prise en compte des enjeux ESG clés tels que la performance énergétique, la réduction des émissions carbone, la préservation de la biodiversité, le bien être des occupants, et l'engagement avec nos parties prenantes clés. Cet engagement s'inscrit dans un nouveau cycle de trois ans afin de poursuivre l'amélioration continue de la performance extra-financière des immeubles.*

- les aménagements (flexibilité des plateaux) et les services (restauration, conciergerie...).

*> L'actif Tour Egée illustre notre réactivité à adapter notre offre locative à l'émergence de demandes pour de plus petites surfaces. Nous y avons répondu en procédant à la division de plateaux historiques en plusieurs lots ce qui a permis la signature de 23 baux en 2024.*

## SUCCÈS LOCATIFS 2024



1

La valorisation des immeubles repose sur une gestion active des états locatifs. Dans un environnement concurrentiel comme celui de la Défense, Amundi Immobilier reste proactif et efficace, renouvelant les baux de ses locataires, parfois avec des réductions de surface, tout en attirant de nouveaux locataires. Exemples de signatures en 2024 :

1. **Majunga** : état locatif sécurisé suite au renouvellement de 2 baux. Fin 2024, Amundi a signé un bail de 8 ans avec Deloitte France pour 22 000 m<sup>2</sup>, avec une extension de 8 000 m<sup>2</sup> à partir de novembre 2026, portant la surface totale à 30 000 m<sup>2</sup>. Un autre bail de 25 000 m<sup>2</sup> avait été renouvelé en juillet 2023 pour 9 ans. La tour affiche un taux d'occupation de 93 %.



2

Plus généralement le secteur de la Défense a été actif cette année avec la signature de 4 baux pour 8 100 m<sup>2</sup> sur l'actif emblématique de **Cœur Défense** et avec la signature de baux sur la **Tour Egée** pour 10 745 m<sup>2</sup> suite à la stratégie de division des plateaux.



3

2. **Espace Pétrusse** : bureaux de 20 000 m<sup>2</sup> situés à Luxembourg. Signature d'un renouvellement du monolocataire (jusqu'en août 2027), acteur mondial de la sidérurgie sur la totalité des surfaces.



4

3. **Floresco** : bureaux de 17 000 m<sup>2</sup> situés à Saint-Mandé. Signature d'un renouvellement du monolocataire, éditeur de jeux vidéo, sur la totalité des surfaces, pour une durée ferme supplémentaire de 6 ans, soit jusqu'en mai 2032.

4. **Tango** : portefeuille de commerces de pieds d'immeubles au cœur de Lyon. Signature de 2 baux avec de nouvelles enseignes pour près de 2 000 m<sup>2</sup>.

Crédit photo : 1. Amundi Immobilier. 2. MyphotoAgency 3. Goes Peron Architectes. 4. Amundi Immobilier.  
Les exemples d'investissement donnés ne constituent pas un engagement quant aux futures acquisitions du fonds.

Document publicitaire – Clients non professionnels

## CESSIONS 2024

Dans le cadre d'une dynamique globale de décollecte constatée, un plan de cession a été mis en place pour préserver la structure du fonds (poches immobilière et financière). En 2024, 12 actifs ont été cédés, dont :

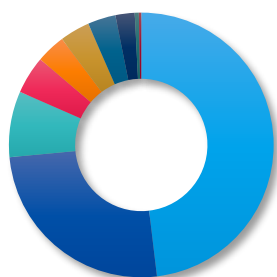
1. **Portefeuille RedPark** : 4 parcs d'activités de 102 260m<sup>2</sup> (19 bâtiments mixtes bureaux/activités) en France, avec un rendement global (TRI) de **+8 %** sur la période de détention (2016 - 2024).

2. **FWP** : Participation dans un fonds de 44 bâtiments exploités par Metro, avec une durée restante des baux d'environ 10 ans, générant un rendement global (TRI) de **+11 %**.

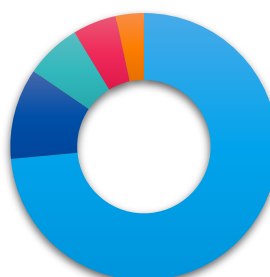
La stratégie de cession a veillé à maintenir la diversification géographique du portefeuille.

Crédit photo : Amundi Immobilier.

## RÉPARTITIONS GÉOGRAPHIQUE ET SECTORIELLE (EN %)



France	48
Allemagne	25
Pays-Bas	8
Italie	5
Luxembourg	4
Irlande	4
Monde	3
Autriche	2
République tchèque	0,5
Pologne	0,3



Bureaux	74
Hôtels	11
Commerces	7
Locaux d'activités	5
Santé	3

Source : Amundi Immobilier au 31/12/2024

## PERSPECTIVES 2025 : UNE CONSOLIDATION SOUS CONTRAINTE

Le scénario économique mondial de 2025 d'Amundi Institute est celui d'une croissance résiliente mais segmentée selon les régions, sur fond d'inflation plus faible.

En zone euro, la croissance économique devrait croître légèrement et s'approcher des 1%, notamment suite à une amélioration de la croissance en Allemagne. Elle resterait contrainte en France, autour de 0,7%. L'inflation est attendue à 2% en zone euro, et la BCE devrait poursuivre sa baisse de taux de facilité de dépôt, taux qui pourrait atteindre 1,75% dès juillet 2025 selon Amundi Institute soit -125 pb par rapport à fin 2024.

Concernant l'immobilier, si la croissance modeste du PIB pourrait continuer à peser sur la demande locative, nous pensons que 2025 devrait être une année de consolidation pour les marchés immobiliers qui resteraient segmentés entre actifs, fonction notamment de la localisation. Si elle se confirme, la baisse des taux directeurs par la BCE devrait d'ailleurs donner de la lisibilité aux investisseurs ; un consensus semble s'être dégagé sur le fait que les taux prime immobiliers ont globalement atteint un plafond dans le contexte actuel et nous pensons que des marges de compression (globalement limitées) existent en 2025. Ce consensus apparaît important pour améliorer la confiance des investisseurs et favoriser une reprise des volumes, même modeste. La correction des prix pourrait se poursuivre en périphérie, a minima en début d'année.

L'année restera marquée par des incertitudes pouvant impacter les comportements des investisseurs et les taux de rendement ; la situation politique en Allemagne (élections anticipées en début d'année) et en France peuvent impacter les comportements des investisseurs qui resteront attentifs aux évolutions de taux d'intérêt des titres d'Etat à 10 ans, tout en saisissant des opportunités liées au réajustement des valeurs qui a eu lieu.

Au niveau d'OPCIMMO, les signaux positifs constatés sur le 2<sup>ème</sup> semestre 2024 nous portent à croire que la phase de correction des valeurs semble prendre fin sur certains segments de marché et annoncer l'entrée dans un nouveau cycle. De ce fait, l'année 2025 devrait être marquée par une stabilisation des valeurs d'expertises des actifs « Core » même si des corrections sont toujours envisageables sur certains secteurs. Le socle de rendement locatif d'OPCIMMO devrait rester stable sur 2025. Les dettes arrivant à maturité sur 2025 seront en majorité remboursées, permettant ainsi de maîtriser le coût moyen d'endettement.

La poche financière continuera à contribuer positivement à la performance du fonds malgré un environnement de taux baissier.

Source : Amundi Institute (janvier 2025), Amundi Immobilier, brokers, CBRE Recherche (2024 T3 et T4)





Pour en savoir plus sur la démarche ISR d'OPCIMMO, retrouvez le Code de transparence ISR Immobilier, l'avis d'information Label ISR et le Rapport Extra financier ISR sur notre site Amundi Immobilier, dans la rubrique « OPCIMMO » <https://www.amundi-immobilier.com/>



Retrouvez l'ensemble des actifs d'OPCIMMO sur notre Carte Interactive disponible sur le site internet : <https://www.amundi-immobilier.com>

## MENTIONS LÉGALES

Ce document a uniquement pour objet de fournir des informations sur Amundi Immobilier, ses affiliés et leurs produits autorisés à la commercialisation en France. Ces informations ne sont pas exhaustives, peuvent évoluer dans le temps et être mises à jour par Amundi Immobilier, sans préavis et à tout moment.

**Document édité par Amundi Immobilier**, Société par actions simplifiée au capital de 16 684 660€ - Société de Gestion de portefeuille agréée par l'AMF n° GP 07000033 - Siège social : 91-93 boulevard Pasteur - 75015 Paris - France - 315 429 837 RCS Paris. Les informations contenues dans le présent document sont réputées exactes au **4 février 2025**.

OPCIMMO, SPPICAV (société de placement à prépondérance immobilière à capital variable) - Agrément AMF N° SPI20110014 en date du 27/05/2011- gérée par Amundi Immobilier - Société de gestion de Portefeuille agréée par l'Autorité des Marchés Financiers sous le n°GP 07000033. Société par actions simplifiée au capital de 16 684 660 euros. Siège social : 91-93, Bd Pasteur 75015 Paris - France - RCS Paris 315 429 837.