

Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : **1 276,16 (EUR)**
 Date de VL et d'actif géré : **30/06/2022**
 Devise de référence de la classe : **EUR**
 Périodicité de calcul de la VL : **Mensuelle**
 Actif géré : **67 357 632,66 EUR**
 Code ISIN : **FR0011521848**
 Date de création de la classe : **21/10/2013**
 Indice de référence : **Aucun**
 Eligibilité : -
 Derniers Coupons : **31/05/2022: 7,26 €/action**
 31/05/2021: 10,29 €/action
 20/05/2020: 5,76 €/action
 31/05/2019: 2,95 €/action

Objectif d'investissement

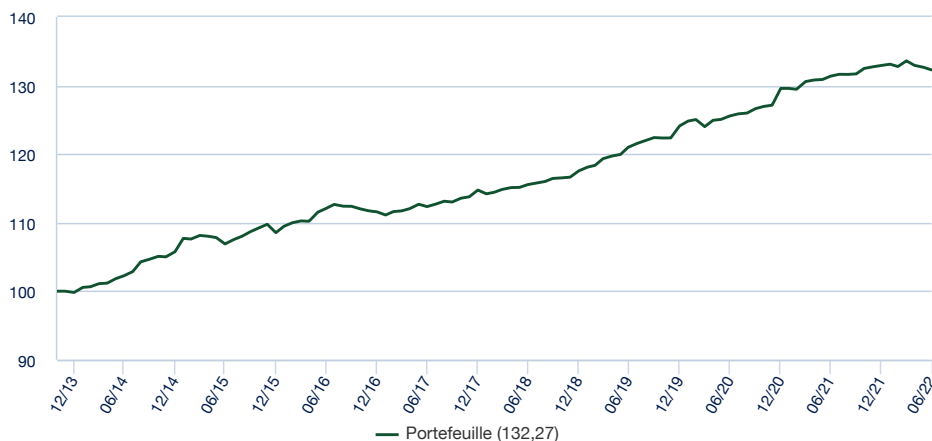
L'objectif de gestion est de proposer à l'investisseur une distribution régulière de dividendes ainsi qu'une revalorisation de la valeur de ses titres sur un horizon de détention long terme avec une allocation d'actifs majoritairement investis en immobilier. La SPPICAV investit essentiellement dans le secteur de l'immobilier d'entreprise, principalement dans des immeubles de bureaux et dans des actifs financiers.

Caractéristiques principales (Source : Amundi)

Forme Juridique : **SPPICAV**
 Souscription minimum: 1ère / suivantes : **1 action(s)**
 Limite de réception des ordres :
Ordres reçus chaque jour J avant 12:00
 Frais d'entrée (maximum) : **14,80%**
 Frais de sortie (maximum) : **0,00%**
 Frais de gestion directs annuels maximum : **2,10% 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 (Source : Fund Admin) - Les performances passées ne préjugent pas des performances futures

Evolution de la performance (base 100) * (Source : Fund Admin)



Performances glissantes * (Source : Fund Admin)

| Depuis le | Depuis le | 1 mois | 3 mois | 1 an | 3 ans | 5 ans | Depuis le |
|---------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| | 31/12/2021 | 31/05/2022 | 31/03/2022 | 30/06/2021 | 28/06/2019 | 30/06/2017 | 31/10/2013 |
| Portefeuille | -0,50% | -0,30% | -0,99% | 0,69% | 9,32% | 17,74% | 32,27% |

Performances calendaires * (Source : Fund Admin)

| | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|------|------|
| Portefeuille | 2,59% | 4,41% | 5,58% | 2,43% | 2,86% | 2,79% | 2,63% | 5,95% | - | - |

* Source : Fund Admin 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. La valeur des investissements peut varier à la hausse ou à la baisse selon l'évolution des marchés.

Profil de risque et de rendement (SRRI) (Source : Fund Admin)



◀ 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 (DIC). 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 | 0,69% | 3,01% | 3,32% |

Indicateur(s) glissant(s) (Source : Fund Admin)

| | 1 an | 3 ans | 5 ans |
|-----------------------------------|-------|-------|-------|
| Volatilité du portefeuille | 1,18% | 1,70% | 1,48% |

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.

IMMOBILIER ■

Commentaire de gestion

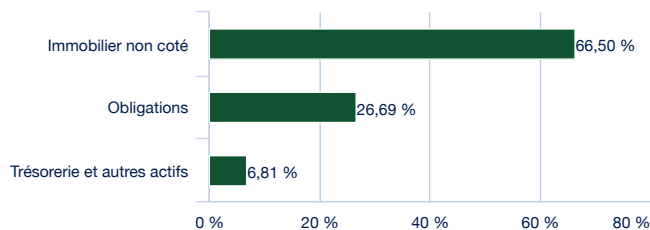
A fin juin 2022, le fonds Immanens présente un actif net de 67,36 M€. L'exposition immobilière est de 66,50%. Le fonds présente une baisse de -0,30% sur le mois écoulé et affiche donc une performance dividende réinvesti de -0,50% sur l'année 2022.

L'exposition immobilière est supérieure à la fourchette haute de la cible d'investissement en immobilier prévue au prospectus. Conformément au prospectus, le ratio peut être supérieur à 65% dans l'attente de la réalisation de cessions d'actifs immobiliers. Des cessions sont actuellement à l'étude et feront l'objet d'une communication ultérieure.

La performance de la poche immobilière s'est établie à +0,23% sur le mois, soit +2,76% depuis le début de l'année. Le patrimoine immobilier se compose de 13 actifs, 6 actifs situés en France et 7 situés en Allemagne, et de participations dans des SCPI.

La performance de la poche financière s'est établie à -1,16% sur le mois, soit -5,56% depuis le début de l'année. On observe une hausse des taux de référence sur le mois : le rendement de l'OAT 10 ans est passé de +1,64 % fin mai 2022 à +1,92 % fin juin 2022 (+0,194% fin 2021). Nous avons conservé nos positions sur la dette souveraine Core Euro, sur la dette privée financière et sur la dette privée corporative. La sensibilité de la poche est de 3,02. Les ratings moyen et minimum sont respectivement à Aa3 et Baa2.

Patrimoine global



Allocation d'actifs (Source : Amundi)

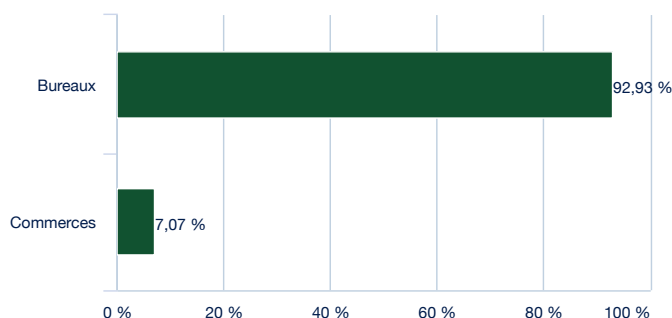
| | |
|------------------------|--------|
| Exposition financière | 33,50% |
| Exposition immobilière | 66,50% |

Levier financier

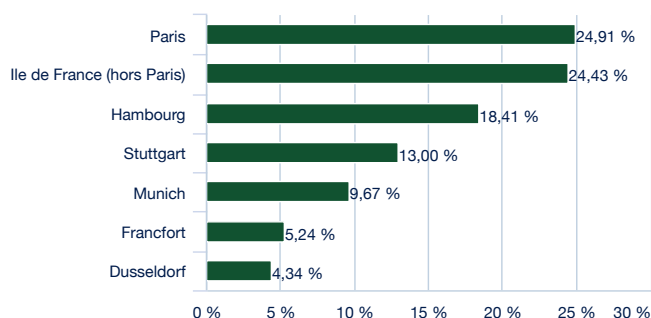
| | |
|------------------------|--------|
| Autre endettement | 0,00% |
| Endettement immobilier | 25,01% |

Patrimoine immobilier non-coté

Répartition sectorielle (Source : Amundi)



Répartition géographique (Source : Amundi)



Principaux actifs immobiliers

| Adresse | Date d'acquisition | Affectation des locaux | Surface |
|--|--------------------|------------------------|-----------------------|
| Hindenburgstraße 49 - 22297 Hambourg | 24/01/2014 | Bureaux | 8 491 m ² |
| 302 Stresenmannstrasse - 22769 Hambourg | 30/06/2014 | Bureaux | 9 891 m ² |
| 85 Avenue Pierre Grenier - 92100 Boulogne-Billancourt | 30/07/2014 | Bureaux | 2 497 m ² |
| Leitzstrabe 47 - 70469 STUTTGART | 28/08/2015 | Bureaux | 17 748 m ² |
| 1 avenue Mozart - 92110 Clichy | 29/10/2015 | Bureaux | 7 449 m ² |
| 102 avenue de Paris - 91300 Massy | 12/04/2016 | Bureaux | 14 392 m ² |
| Querstrasse 8-10 - 60322 Francfort | 10/08/2016 | Bureaux | 6 400 m ² |
| Cecilienallee 10 - 40474 Dusseldorf | 30/11/2016 | Bureaux | 3 225 m ² |
| 5 avenue de l'Opéra - 75001 Paris (quote-part de détention de 45%) | 16/12/2016 | Bureaux | 6 931 m ² |
| 41-43 rue de la Bienfaisance - 75008 Paris | 25/04/2017 | Bureaux | 2 270 m ² |
| Werinherstrasse 79-81-91 - 81541 Munich (quote-part de détention de 19%) | 29/09/2017 | Bureaux | 45 757 m ² |
| 2 Avenue Hoche - 75008 Paris | 28/03/2019 | Bureaux | 2 204 m ² |
| Hohe Bleichen 8 - 20354 Hambourg | 29/03/2019 | Bureaux | 3 575 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 SYNTHÈSE DE GESTION en tête du document sauf mention contraire.