

Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : **1 128,78 (EUR)**
 Date de VL et d'actif géré : **29/09/2023**
 Devise de référence de la classe : **EUR**
 Périodicité de calcul de la VL : **Mensuelle**
 Actif géré : **56 755 744,89 EUR**
 Code ISIN : **FR0011521848**
 Date de création de la classe : **21/10/2013**
 Indice de référence : **Aucun**
 Eligibilité : **Compte-titres,**
 Derniers Coupons : **31/05/2023 : 2,0000 €/action**
 31/05/2022 : 7,2599 €/action
 31/05/2021 : 10,2900 €/action
 20/05/2020 : 5,7600 €/action

Objectif d'investissement

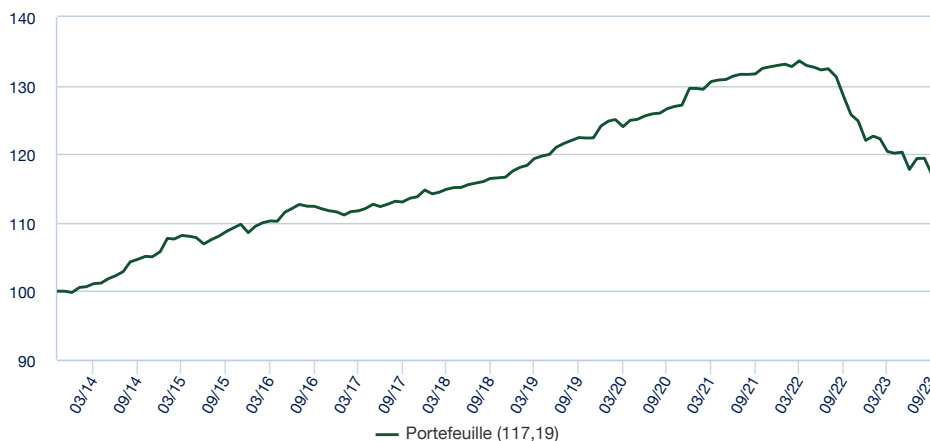
L'objectif de gestion est de proposer à l'investisseur une distribution régulière de dividendes ainsi qu'une revalorisation de la valeur de ses titres sur un horizon de détention long terme avec une allocation d'actifs majoritairement investis en immobilier. La SPPICAV investit essentiellement dans le 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 | 10 ans | Depuis le |
|---------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|--------|------------|
| | 31/12/2022 | 31/08/2023 | 30/06/2023 | 30/09/2022 | 30/09/2020 | 28/09/2018 | - | 31/10/2013 |
| Portefeuille | -3,93% | -1,84% | -0,47% | -8,78% | -7,44% | 0,64% | - | 17,19% |

Performances calendaires * (Source : Fund Admin)

| | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---------------------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|------|
| Portefeuille | -8,22% | 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.

Indicateur de risque (Source : Fund Admin)



Risque le plus faible

Risque le plus élevé



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous gardez le produit pendant 8 ans.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Performances et volatilité annualisées

| | 1 an | 3 ans | 5 ans |
|---------------------|--------|--------|-------|
| Portefeuille | -8,80% | -2,55% | 0,13% |

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

| | 1 an | 3 ans | 5 ans |
|-----------------------------------|-------|-------|-------|
| Volatilité du portefeuille | 4,13% | 3,33% | 2,89% |

* 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

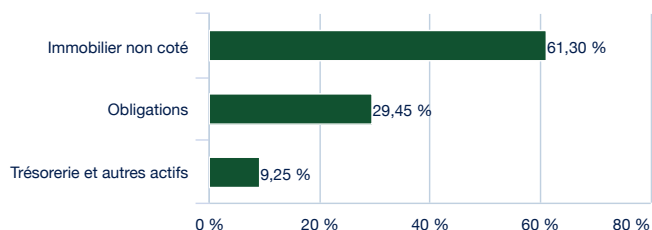
A fin septembre 2023, le fonds Immanens présente un actif net de 56,76M€. L'exposition immobilière est de 61,30%. Le fonds présente une baisse de 1,84% sur le mois écoulé et affiche donc une performance dividende réinvesti de -3,93% sur l'année 2023.

La performance de la poche immobilière s'est établie à -2,98% sur le mois, impactée par la valorisation des actifs allemands dont les valeurs d'expertise ont été à nouveau ajustées à la baisse compte tenu du contexte haussier des taux de rendement immobilier. Elle est de -7,26% 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 d'une participation dans une SCPI. La cession de l'actif de bureaux situé à Massy a été signée début octobre.

La performance de la poche financière d'Immanens s'est établie à -0,18% sur le mois écoulé. Elle est de 1,17% 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 2,981% fin août 2023, à 3,399% fin septembre 2023.

Nous avons conservé nos positions sur la dette souveraine Core Euro, sur la dette privée financière et sur la dette privée corporate. La sensibilité de la poche est de 1,83. Les ratings moyen et minimum sont respectivement à Aa3 et Baa2.

Patrimoine global



Allocation d'actifs (Source : Amundi)

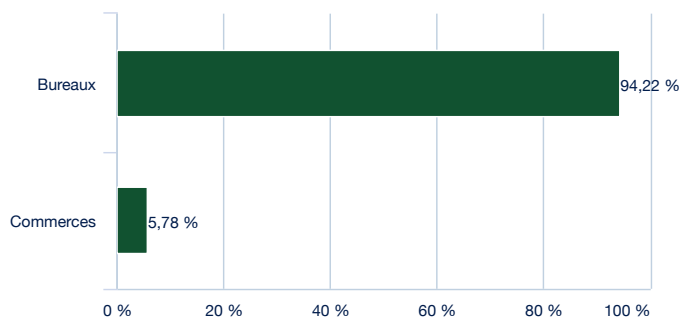
| | |
|------------------------|--------|
| Exposition financière | 38,70% |
| Exposition immobilière | 61,30% |

Levier financier

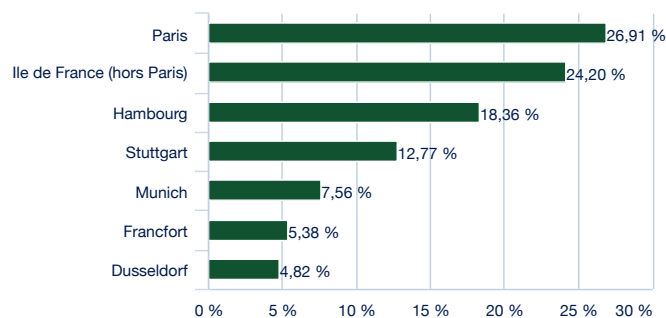
| | |
|------------------------|--------|
| Autre endettement | 0,00% |
| Endettement immobilier | 29,05% |

Patrimoine immobilier non-coté

Répartition sectorielle (Source : Amundi)



Répartition géographique (Source : Amundi)



Principaux actifs immobiliers

| |
|--|
| Hindenburgstraße 49 - 22297 Hambourg |
| 302 Stresenmannstrasse - 22769 Hambourg |
| 85 Avenue Pierre Grenier - 92100 Boulogne-Billancourt |
| Leitzstrabe 47 - 70469 STUTTGART |
| 1 avenue Mozart - 92110 Clichy |
| 102 avenue de Paris - 91300 Massy |
| Querstrasse 8-10 - 60322 Francfort |
| Cecilienallee 10 - 40474 Dusseldorf |
| 5 avenue de l'Opéra - 75001 Paris (quote-part de détention de 45%) |
| 41-43 rue de la Bienfaisance - 75008 Paris |
| Werinherstrasse 79-81-91 - 81541 Munich (quote-part de détention de 19%) |
| 2 Avenue Hoche - 75008 Paris |
| Hohe Bleichen 8 - 20354 Hambourg |

| Date d'acquisition | Affectation des locaux | Surface |
|--------------------|------------------------|-----------------------|
| 24/01/2014 | Bureaux | 8 491 m ² |
| 30/06/2014 | Bureaux | 9 891 m ² |
| 30/07/2014 | Bureaux | 2 497 m ² |
| 28/08/2015 | Bureaux | 17 748 m ² |
| 29/10/2015 | Bureaux | 7 449 m ² |
| 12/04/2016 | Bureaux | 14 392 m ² |
| 10/08/2016 | Bureaux | 6 400 m ² |
| 30/11/2016 | Bureaux | 3 225 m ² |
| 16/12/2016 | Bureaux | 6 931 m ² |
| 25/04/2017 | Bureaux | 2 270 m ² |
| 29/09/2017 | Bureaux | 45 757 m ² |
| 28/03/2019 | Bureaux | 2 204 m ² |
| 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 en tête du document sauf mention contraire.