Amundi ASSET MANAGEMENT | Actifs Réels

Tangram

SOCIÉTÉ CIVILE À CAPITAL VARIABLE

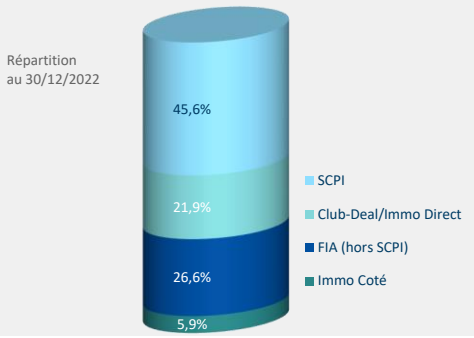
Reporting hebdomadaire
du **24 février 2023**

CHIFFRES CLÉS	
Actif géré	**1 482 335 974 €**
Actif géré part A	**1 388 361 723 €**
VL/part	**230,079 €**
Nbre de parts A	**6 034 286**

La SC TANGRAM a été constituée le 6 juin 2019. Ce fonds est une offre de diversification avec une allocation cible répartie sur un large spectre de supports immobiliers. Il s'agit d'un fonds de rendement diversifié tant géographiquement, que sectoriellement avec une sélection de produits issus de différentes sociétés de Gestion, investi sur des actifs de qualité dans la zone OCDE.

Code ISIN : **FR0013428349**
Date de création : **06/2019**
Durée de détention : **8 ans**
VL : **hebdomadaire**
SRI : **3** (sur une échelle de 1 à 7)

Répartition du patrimoine par type de supports
* hors trésorerie



Commentaire de gestion

La performance 2023 de la SC TANGRAM s'établit à **-0,36%** en très légère baisse (-2 bp). Depuis la création, la performance du fonds est de 13,24% et la performance annualisée de 3,61%.

L'ensemble des poches contribue positivement à la performance à l'exception de la stratégie FIA pénalisée par l'actualisation du fonds santé de SwissLife (-1,3% sur le trimestre) et des Foncières Cotées qui restent en phase de consolidation après le fort rebond de début d'année. Les marchés financiers sont pris entre deux forces contradictoires. La première est la dégradation moins forte qu'attendu de l'activité économique. L'autre force, négative celle-ci, est la naissance de doutes sur le rythme de baisse de l'inflation de part et d'autre de l'Atlantique. L'exposition élevée sur des immeubles en direct et des SCPI permet à la SC Tangram d'absorber partiellement ces éléments grâce à la capitalisation régulière des revenus.

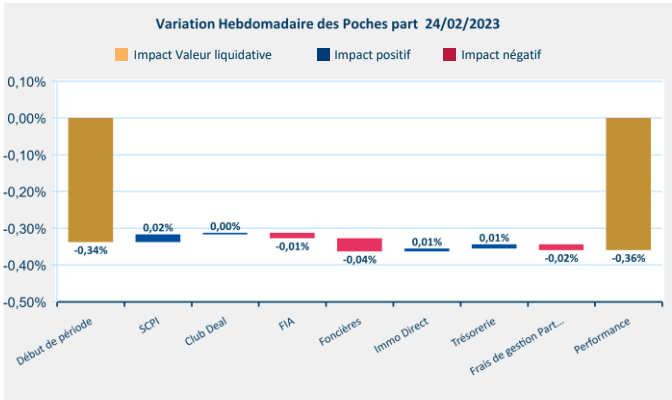
Pour rappel en 2022, la SC Tangram a investi pour un montant total de 396M€, répartis en 45% sur des SCPI à capital variable, 21,5% sur des FIA, 17% sur des immeubles en direct (décaissements de VEFA ou nouvelles acquisitions), 9% en club deal et 7,5% sur des renforcements tactiques sur les foncières cotées.

Attribution de performance

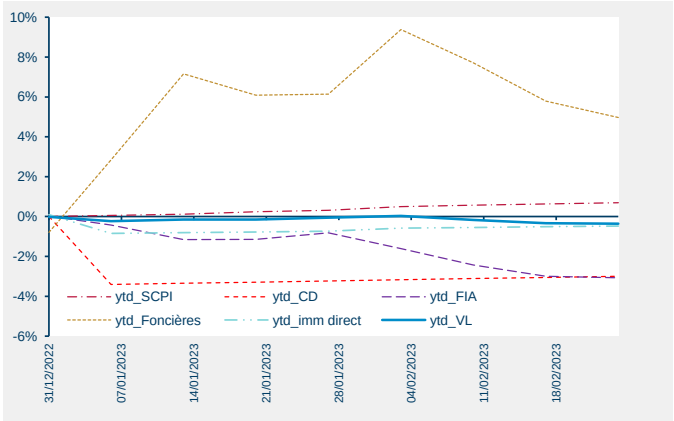
Contribution par poche YTD	24/02/2023	*Semaine passée*
Poche SCPI	0,24%	*0,22%*
Poche club deal	-0,18%	*-0,21%*
Poche FIA	-0,59%	*-0,58%*
Poche Foncières cotées	0,24%	*0,28%*
Poche immobilier direct	0,01%	*0,00%*
Poche trésorerie	0,07%	*0,06%*
Performance brute	**-0,22%**	***-0,23%***
Frais de gestion TTI	-0,13%	*-0,11%*
dont frais Amundi Immobilier	*-0,11%*	*-0,10%*
Performance nette	**-0,36%**	***-0,34%***

Perf. YTD	**-0,36%**
Perf. 1 an glissant	**1,53%**
Perf. depuis la creation	**13,24%**
Performance 2022	**2,40%**
Performance annualisée depuis la 1ère VL	**3,61%**

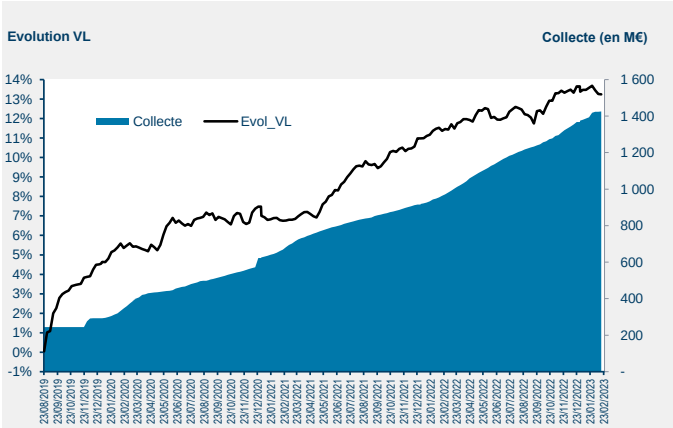
Contribution par poche depuis la dernière VL



Performances 2023 par classe d'actifs



Évolution VL (base 100) & Collecte depuis la création



Mentions légales / avertissement

Tangram est autorisée à la commercialisation uniquement auprès d'investisseurs professionnels depuis le 24 juillet 2019. Tangram ne peut être souscrite que par des compagnies d'assurance, et ne peut donc être accessible par un assuré qu'au travers d'un contrat d'assurance vie. Ce document à destination des compagnies d'assurance est donc à l'usage exclusif des assurés, souscripteurs d'une unité de compte ayant pour support Tangram au sein de leurs contrats d'assurance-vie. Ce document a été réalisé dans un but d'information uniquement et ne constitue pas une offre ou une sollicitation en vue de la souscription à ces produits ; l'investisseur étant seul juge de l'opportunité des opérations qu'il pourra être amené à conclure.

Les supports en unités de compte ne sont pas garantis en capital et sont soumis aux fluctuations des marchés à la hausse comme à la baisse. Tangram est un produit complexe présentant différents risques à prendre en compte. Retrouver l'ensemble des éléments relatifs aux risques dans le Document d'Informations Clés.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Tangram, société civile à capital variable dont le siège social est situé au 91-93 boulevard Pasteur – 75015 Paris, identifiée sous le numéro unique 833 542 806 RCS Paris, a été déclarée en tant que fonds d'investissement alternatif (« FIA ») auprès de l'AMF (Autorité des Marchés Financiers) le 14 juin 2019 sous le numéro FDS64649 et autorisée à la commercialisation auprès d'investisseurs professionnels en France par l'AMF le 24 juillet 2019.
Amundi Immobilier : 91-93, boulevard Pasteur - 75710 Paris Cedex 15 – France - Site internet : www.amundi-immobilier.com/. Société Anonyme au capital de 16 684 660 € - 315 429 837 RCS Paris - Société de Gestion de Portefeuille agréée par l'AMF (Autorité des Marchés Financiers) le 26 juin 2007 n° GP 07000033.

Sources : Amundi Immobilier

Immobilier