

Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : 1 000,16 (EUR)

Date de VL et d'actif géré : 31/10/2025

Devise de référence de la classe : EUR

Périodicité de calcul de la VL : Mensuelle

Actif géré : 25 069 899,81 EUR

Code ISIN : FR0011521848

Date de création de la classe : 21/10/2013

Indice de référence : Aucun

Eligibilité : Compte-titres,

Derniers Coupons par part : 31/05/2024 : 39,33 €/action

31/05/2023 : 2,00 €/action

31/05/2022 : 7,26 €/action

31/05/2021 : 10,29 €/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

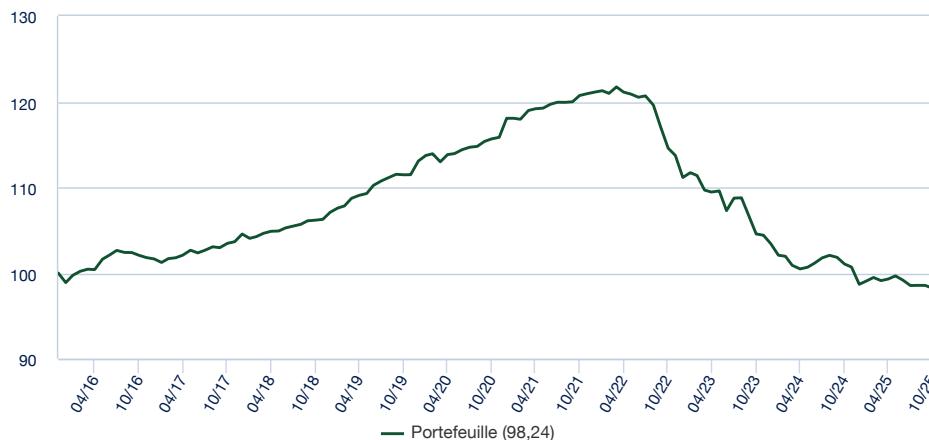
Commission de surperformance : Non

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)



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. Le SRI représente le profil de risque tel qu'exposé dans le Document d'Information Clé (DIC). La catégorie la plus basse ne signifie pas qu'il n'y a pas de risque. 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	-2,79%	-4,99%	-3,21%

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

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Volatilité du portefeuille	2,30%	3,02%	3,01%	2,53%

* 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.

Performances glissantes * (Source : Fund Admin)

Depuis le	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis le	
Depuis le	31/12/2024	30/09/2025	31/07/2025	31/10/2024	31/10/2022	30/10/2020	30/10/2015	31/10/2013
Portefeuille	-0,45%	-0,32%	-0,31%	-2,79%	-14,26%	-15,06%	-1,28%	7,82%

Performances calendaires * (Source : Fund Admin)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Portefeuille	-4,56%	-6,97%	-8,22%	2,59%	4,41%	5,58%	2,43%	2,86%	2,79%	2,63%

* 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.

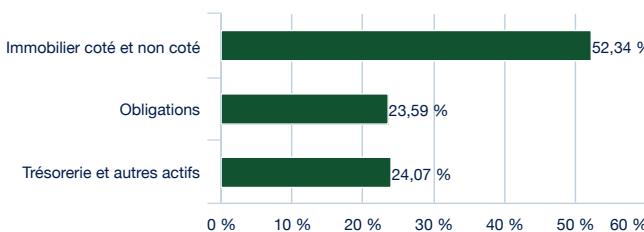
Commentaire de gestion

A fin Octobre 2025, le fonds Immanens présente un actif net de 25,07 M€. L'exposition immobilière est de 52,34%. Le fonds présente une baisse de -0,32% sur le mois écoulé et affiche donc une performance dividende réinvesti de -0,45% sur l'année 2025.

La performance de la poche immobilière s'est établie à -0,82 % sur le mois, impactée par la mise à jour de la valeur d'expertise d'un actif. Elle est de -2,54% depuis le début de l'année. Le patrimoine immobilier se compose de 7 actifs : 3 actifs situés en France et 4 situés en Allemagne, et d'une participation dans une SCPI. L'actif de bureaux nommé Stresemannstrasse à Hambourg a été cédé début novembre.

La performance de la poche financière d'Immanens s'est établie à 0,23% sur le mois écoulé. Elle est de 1,98% depuis le début de l'année. On observe une baisse des taux de référence sur le mois : le rendement de l'OAT 10 ans est passé de 3,534% fin septembre 2025, à 3,421% fin octobre 2025. 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 1,09. Les ratings moyen et minimum sont respectivement à A1 et Baa2.

Patrimoine global



Allocation d'actifs (Source : Amundi)

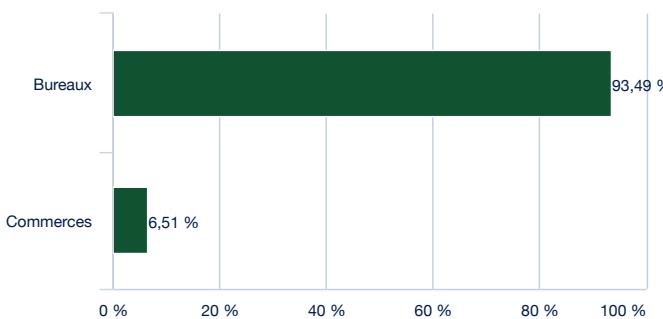
Exposition financière	47,66%
Exposition immobilière	52,34%

Levier financier

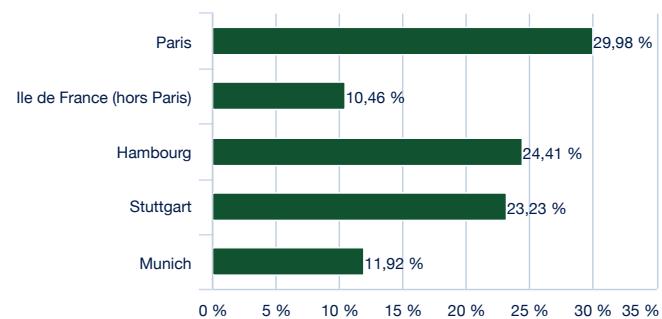
Autre endettement	0,00%
Endettement immobilier	26,68%

Patrimoine immobilier non-coté

Répartition sectorielle (Source : Amundi)



Répartition géographique (Source : Amundi)



Principaux actifs immobiliers

302 Stresemannstrasse - 22769 Hambourg
 Leitzstraße 47 - 70469 STUTTGART
 1 avenue Mozart - 92110 Clichy
 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
30/06/2014	Bureaux	9 891 m ²
28/08/2015	Bureaux	17 748 m ²
29/10/2015	Bureaux	7 449 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.