
IMMANENS

Société de Placement à Prépondérance Immobilière
à Capital Variable

Document d'Information Périodique au 30/06/2020

Sommaire

I. Etat du patrimoine au 30/06/2020	3
II. Nombre d'actions en circulation ventilé par catégorie	3
III. Valeur nette d'inventaire par action ventilée par catégorie	3
IV. Portefeuille au 30/06/2020	4
V. Mouvements intervenus sur la période	4
VI. Dividendes sur la période	5
VII. Autres informations	5

I. État du patrimoine au 30/06/2020

Éléments de l'état du patrimoine (montant en €)	30/06/2020	31/12/2019
a) actifs mentionnés à l'article R214-81 du code monétaire et financier	3 440 000,00	3 428 000,00
b) les avoirs bancaires	1 174 848,50	2 056 562,48
c) les autres actifs détenus par l'OPCI	74 286 975,86	74 463 655,40
d) le total des actifs détenus par l'OPCI	78 901 824,36	79 948 217,88
e) le passif	2 344 257,26	2 367 025,35
f) la valeur nette d'inventaire	76 557 567,10	77 581 192,53

Explication du contenu :

Éléments de l'état du patrimoine	Contenu
a) actifs mentionnés à l'article R214-81 du code monétaire et financier	Les immeubles loués ou offert à la location, les immeubles en cours de construction ou de réhabilitation, les terrains
b) les avoirs bancaires	Comptes bancaires
c) les autres actifs détenus par l'OPCI	Parts et actions de sociétés à caractère immobilier, dépôts et instruments financiers à caractère immobilier et non immobilier + les créances
d) le total des actifs détenus par l'OPCI	Total des lignes a) b) c)
e) le passif	Les instruments financiers au passif : opérations de cessions et opérations temporaires, instruments financiers à terme, dettes
f) la valeur nette d'inventaire	d) - e) = actif net

II. Nombre d'actions en circulation ventilé par catégorie

Actions	Type d'actions ou de parts	Nombre d'actions en circulation
FRO011521848 IMMANENS	DISTRIBUABLE	62 332,23873

III. Valeur nette d'inventaire par action ventilée par catégorie

Actions	Type d'actions ou de parts	Actif net (en €)	Valeur liquidative (30/06/2020) (en €)	Valeur liquidative (31/12/2019) (en €)
FRO011521848 IMMANENS	DISTRIBUABLE	76 557 567,10	1 228,21	1 219,65

IV. Portefeuille au 30/06/2020

Ventilation selon les rubriques du bilan :

	Montant (€)	% total actif
- actifs à caractère immobilier		
• immeubles	3 440 000,00	4,36 %
• parts de sociétés de personnes	19 382 617,63	24,56 %
• parts et actions des sociétés	6 916 024,10	8,77 %
• actions négociés sur un marché réglementé		
• OPCI		
• autres actifs à caractère immobilier	15 732 868,02	19,94 %
- dépôts et instruments financiers non immobiliers		
• dépôts		
• actions et valeurs assimilées		
• obligations et valeurs assimilées	27 096 527,07	34,34 %
• titres de créances		
• OPCVM	4 799 302,19	6,08 %
• opérations temporaires de titres		
• instruments financiers à terme		
• opérations de cessions		

L'actif à caractère immobilier de 45,47 M€ est constitué principalement :

- d'un immeuble détenu en direct (Clichy) pour 3,44 M€,
- de parts des SCI 151 rue de Javel, SCI 85 Avenue Pierre Grenier, SCI Campus Massy, SCI EDRIM Opéra, SCI Imma Bienfaisance, SCI Munich 104 et SCI Imma Hoche pour 15,29M€,
- de parts de SCPI Edissimmo, Rivoli Avenir Patrimoine et Génépierre pour 4,09 M€
- d'actions de la Sarl Immo Lux Holdco pour 6,92 M€,
- ainsi que des avances en compte courant accordées à ces filiales pour 15,73 M€.

V. Mouvements intervenus sur la période (en montant)

Éléments du portefeuille (montant en €)	Acquisitions	Cessions
- actifs à caractère immobilier		
• immeubles	14 685,01	
• parts de sociétés de personnes		
• parts et actions des sociétés		
• actions négociés sur un marché réglementé		
• OPCI		
• autres actifs à caractère immobilier		
- dépôts et instruments financiers non immobiliers		
• dépôts		
• actions et valeurs assimilées		
• obligations et valeurs assimilées		
• titres de créances		
• OPCVM	117 814,13	712 573,47
• opérations temporaires de titres		
• instruments financiers à terme		

VI. Dividendes sur la période

FRO011521848 IMMANENS	Nombre de parts	Montant net unitaire (en €)	Crédit d'impôt (en €)	Montant brut unitaire (en €)
Dividendes versés				
29/05/2020	62 447,23873	5,76	0,00	5,76
Dividendes à verser				
		NEANT		

VII. Autres informations

a) Liquidité de l'OPCI

Le montant des liquidités (obligations d'Etat, dépôts à vue et parts d'OPCVM) s'établit à 18,31 M€ au 30 juin 2020 soit 23,92 % de l'actif net

Actif liquide	Montant au 30/06/2020 (en €)
Titres liquides	
- bons du trésor	
- Les instruments du marché monétaire mentionnés au 2° du I de l'article L. 214-24-55	
- obligations émises ou garanties par un Etat membre de l'OCDE, par collectivités territoriales de la CE, organisme international à caractère public ou CADES.	12 337 750,73
- OPCVM et fonds d'investissement à vocation générale de droit français investis et exposés à plus de 90% sur les titres des rubriques ci-dessus.	4 799 302,19
liquidités	
- dépôts à vue	1 174 848,50
- dépôts à terme	
TOTAL	18 311 901,42

b) Structure de détention du capital :

Au 30/06/2020, l'OPCI était détenu par 62 332,23873 parts.

L'actionnaire principal est Amundi Finance Emissions.

c) Performance de l'OPCI

La valeur liquidative de la SPPICAV au 30 juin 2020 s'établit à 76 557 567,10 € soit 1 228,21 € par part, en hausse de 0,70 % par rapport à la valeur au 31 décembre 2019 (77 581 192,53 € soit 1 219,65 € par part).

Compte tenu du dividende distribué au cours du premier semestre 2020, la performance dividende réinvesti s'élève à 1,17 % au 30 juin 2020

Dates	Valeur liquidative	Actif Net	Nombre de parts en circulation
30/06/2017	1 108,92 €	65 447 234,69 €	59 018,63284
31/12/2017	1 132,76 €	72 611 557,54 €	64 101,11604
30/06/2018	1 138,33 €	75 694 086,21 €	66 495,23873
31/12/2018	1 158,10 €	75 939 655,03 €	65 572,23873
30/06/2019	1 189,03 €	76 379 170,02 €	64 236,23873
31/12/2019	1 219,65 €	77 581 192,53 €	63 609,23873
30/06/2020	1 228,21 €	76 557 567,10 €	62 332,23873

Le LTV global du fonds s'élève à 27,41 % au 30 juin 2020, en ligne avec le prospectus (max. 40 %).

d) Commentaire de la société de gestion

La valorisation des actifs immobiliers en portefeuille a été établie conformément aux méthodes décrites dans le prospectus de la SPPICAV, dans un contexte évolutif de crise liée au Covid-19. Elle peut ne pas refléter dans un sens ou dans l'autre le potentiel de ces actifs sur la durée de vie de la SPPICAV et l'évolution possible de leur valeur, qui est notamment impactée par les conditions de marché, les volumes de transaction et le contexte économique. Il pourrait exister un écart entre les valorisations retenues, dont les estimations faites par la société de gestion et les experts sont rendues plus difficiles dans le contexte, et les prix auxquels seraient effectivement réalisées les cessions si une part de ces actifs en portefeuille devait être liquidée. La valeur liquidative résulte de la répartition de l'Actif Net comptable à la date d'arrêté des comptes. Elle est établie selon les dispositions des statuts et du prospectus.

MENTIONS LÉGALES

Immanens

SPPICAV grand public
Agrément AMF N° SPI20130027 en date du 03/09/2013

Amundi Immobilier :

91-93, boulevard Pasteur - 75710 Paris Cedex 15 - France
amundi.com - amundi-immobilier.com

Société Anonyme au capital de 16 684 660 euros - 315 429 837 RCS Paris Société de Gestion de Portefeuille
agrée par l'AMF (Autorité des Marchés Financiers) le 26 juin 2007 n° GP 07000033.

Site internet : www.amundi-immobilier.com