

Données clés (Source : Amundi)

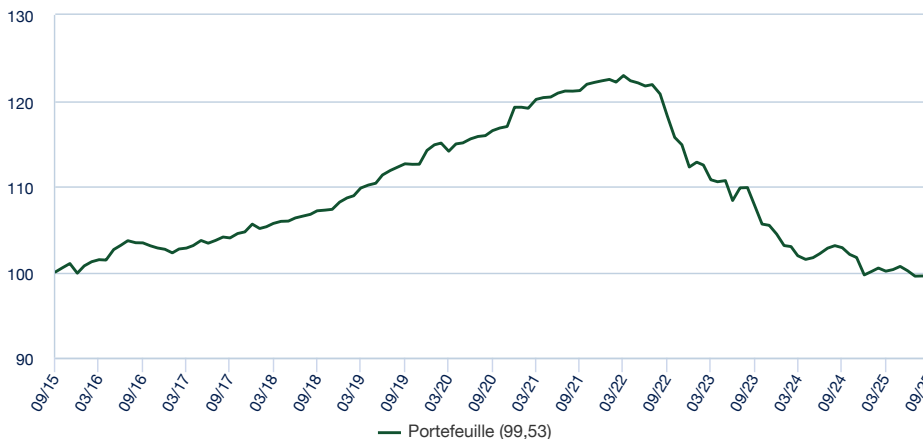
Valeur Liquidative (VL) : **1 003,39 (EUR)**
 Date de VL et d'actif géré : **30/09/2025**
 Devise de référence de la classe : **EUR**
 Périodicité de calcul de la VL : **Mensuelle**
 Actif géré : **25 150 796,01 EUR**
 Code ISIN : **FR0011521848**
 Date de création de la classe : **21/10/2013**
 Indice 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)****Performances glissantes * (Source : Fund Admin)**

	Depuis le	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis le
	31/12/2024	29/08/2025	30/06/2025	30/09/2024	30/09/2022	30/09/2020	30/09/2015	31/10/2013
Portefeuille	-0,13%	-0,01%	-0,62%	-3,22%	-15,80%	-14,56%	-0,47%	8,17%

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%

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	-3,22%	-5,57%	-3,10%

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

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Volatilité du portefeuille	2,36%	3,18%	3,02%	2,54%

* 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.

* 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.

IMMOBILIER ■

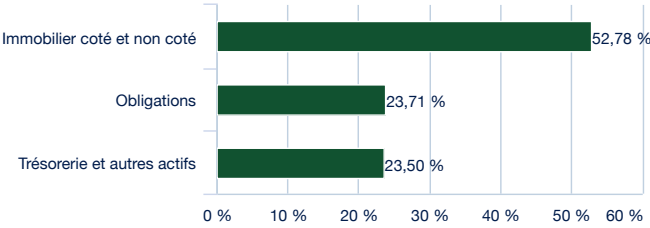
Commentaire de gestion

A fin Septembre 2025, le fonds Immanens présente un actif net de 25,15 M€. L'exposition immobilière est de 52,78%. Le fonds présente une baisse de -0,01% sur le mois écoulé et affiche donc une performance dividende réinvesti de -0,13% sur l'année 2025.

La performance de la poche immobilière s'est établie à -0,13 % sur le mois, impactée par la mise à jour des valeurs d'expertise des actifs allemands. Elle est de -1,74% 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'équivalent d'une promesse de vente a été signée sur un actif allemand situé à Hambourg.

La performance de la poche financière d'Immanens s'est établie à 0,13% sur le mois écoulé. Elle est de 1,74% 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 3,512% fin août 2025, à 3,534% fin septembre 2025. 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 1,17. Les ratings moyen et minimum sont respectivement à A1 et Baa2.

Patrimoine global



Allocation d'actifs (Source : Amundi)

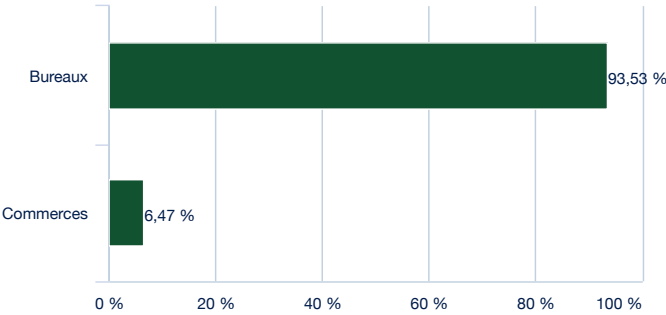
Exposition financière	47,22%
Exposition immobilière	52,78%

Levier financier

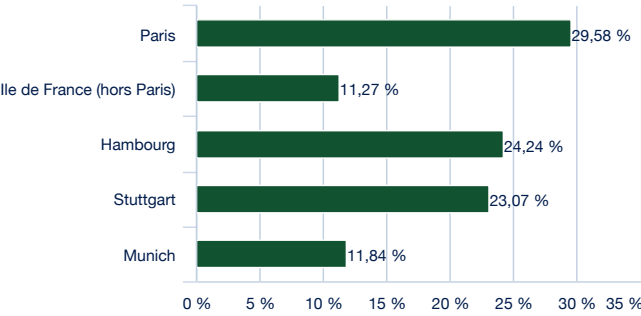
Autre endettement	0,00%
Endettement immobilier	26,50%

Patrimoine immobilier non-coté

Répartition sectorielle (Source : Amundi)



Répartition géographique (Source : Amundi)



Principaux actifs immobiliers

302 Stresenmannstrasse - 22769 Hambourg
Leitzstrabe 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 m²
28/08/2015	Bureaux	17 748 m²
29/10/2015	Bureaux	7 449 m²
25/04/2017	Bureaux	2 270 m²
29/09/2017	Bureaux	45 757 m²
28/03/2019	Bureaux	2 204 m²
29/03/2019	Bureaux	3 575 m²

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.

