

Données clés (source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : **290,76 (EUR)**
 Date de VL et d'actif géré : **31/08/2017**
 Devise de référence de la classe : **EUR**
 Périodicité de calcul de la VL : **Bimensuelle**
 Actif géré : **6 088 (millions EUR)**
 Code ISIN : **FR0011066778**
 Date de création de la classe : **11/07/2011**
 Indice de référence : **Aucun**
 Derniers Coupons : **31/07/2017: 0,50 €/action**
 31/03/2017: 1,38 €/action
 31/12/2016: 1,26 €/action
 30/09/2016: 1,38 €/action

Objectif d'investissement

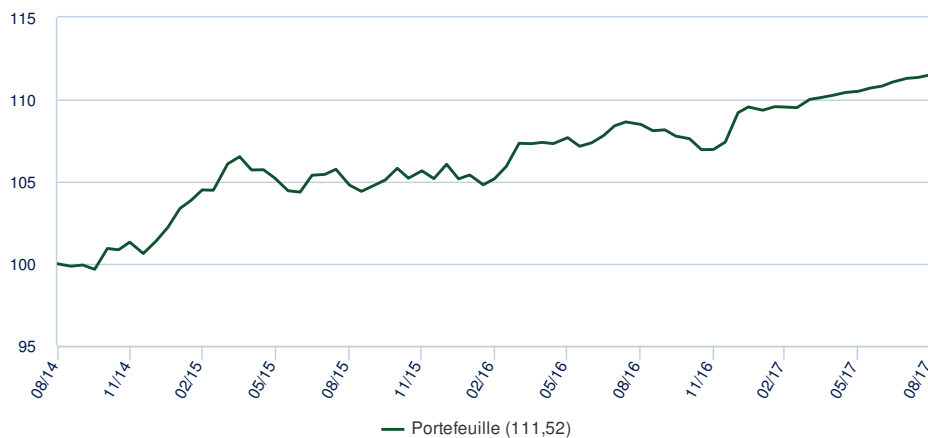
L'OPCI (Organisme de Placement Collectif en Immobilier) a pour objectif de gestion une distribution régulière de dividendes se basant sur une sélection d'actifs majoritairement investis en immobilier selon des critères de rendement et des perspectives de valorisation. L'OPCI est investi principalement en immobilier d'entreprise. Le reste des investissements se compose de produits financiers.

Caractéristiques principales

Forme juridique : **SPPICAV**
 Souscription minimum: 1ère / suivantes : **250 Euros**
 Limite de réception des ordres :
Ordres reçus chaque jour J avant 12:00
 Frais d'entrée (maximum) : **4,75%**
 Frais de sortie (maximum) : **0%**
 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

Evolution de la performance (base 100) *



Profil de risque et de rendement (SRRI)



▼ A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

▲ A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé

Le SRRI correspond au profil de risque et de rendement présent dans le Document d'Information Clé pour l'Investisseur (DIC). La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ». Il n'est pas garanti et pourra évoluer dans le temps.

Performances glissantes *

	Depuis le	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis le
	31/12/2016	31/07/2017	31/05/2017	31/08/2016	29/08/2014	31/08/2012	15/07/2011
Portefeuille	2,12%	0,20%	0,92%	2,80%	11,52%	22,91%	29,40%

Performances calendaires (1) *

	2016	2015	2014	2013	2012
Portefeuille	2,96%	4,62%	5,74%	4,34%	3,53%

Volatilité

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du portefeuille	2,36%	2,64%	2,22%

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.

* 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. Les performances ne sont pas constantes dans le temps et ne préjugent pas des performances et des rendements futurs. La valeur des investissements peut varier à la hausse ou à la baisse selon l'évolution des marchés.

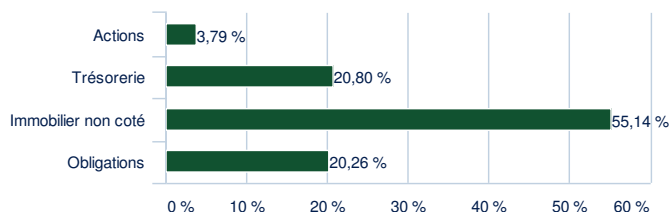
Commentaire de gestion

Avec un actif net de 6 088 M€ au 31/08/2017, le fonds a une exposition immobilière à 67,39% dont 55,14% d'immobilier direct et indirect, 8,45% d'obligations immobilières et 3,79% de foncières cotées. L'exposition non immobilière à 32,61% est investie sur des produits obligataires classiques à hauteur de 11,81% et en liquidités pour 20,80%.

Opcimmo finalise actuellement l'acquisition à 50% d'un immeuble mixte Bureaux-Commerces, situé en plein cœur de Marseille. Cet investissement fera l'objet d'une présentation plus approfondie dans le reporting mensuel de septembre.

La performance d'Opcimmo s'établit depuis le début de l'année à +2,12% sur 8 mois.

Patrimoine global



Allocation d'actifs

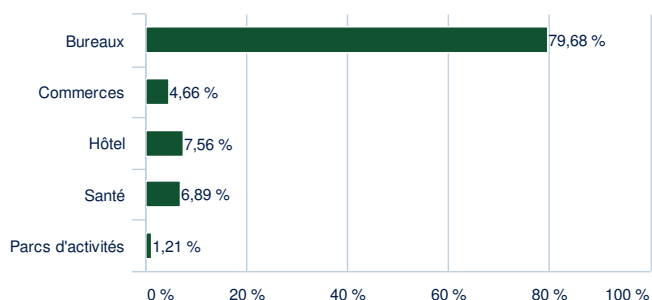
Exposition financière	32,61%
Exposition immobilière	67,39%

Levier financier

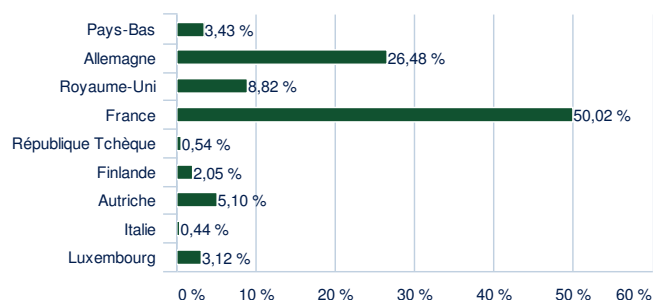
Autre endettement	3,29%
Endettement immobilier	36,04%

Patrimoine immobilier non-coté

Répartition sectorielle



Répartition géographique



Principaux actifs immobiliers

Adresse	Date d'acquisition	Affectation des locaux	Surface
9-11 Allée de l'Arche - 92400 COURBEVOIE	22/09/2016	Bureaux	54 059 m ²
226 Avenue du Président Wilson - 93210 SAINT-DENIS	22/09/2016	Bureaux	19 824 m ²
53 Quai d'Orsay - 75007 PARIS	22/09/2016	Bureaux	9 574 m ²
PULLMAN Paris Tour Eiffel - 75015 PARIS	01/07/2016	Hôtel	27 419 m ²
Europaallee 12-22 - 60327 FRANCFORT	29/10/2015	Bureaux	23 151 m ²
11 Westferry Circus - E14 LONDRES	30/11/2015	Bureaux	13 041 m ²
82-90 avenue de France - 75013 PARIS	24/07/2017	Bureaux	14 672 m ²
6 place Abel Gance - 92100 BOULOGNE	29/10/2015	Bureaux	22 188 m ²
142-144 avenue Paul Vaillant Couturier - 75014 PARIS	29/11/2011	Bureaux	7 620 m ²
Wilhelminalade 300-336 - 3072 ROTTERDAM	29/10/2015	Bureaux	19 763 m ²
151-155 rue de Bercy - 75012 PARIS	27/06/2017	Bureaux	22 507 m ²
Mainzer Landstraße 41 - 60329 FRANCFORT	31/12/2014	Bureaux	7 230 m ²
25 avenue Carnot - 91300 MASSY	20/12/2012	Bureaux	16 041 m ²
2-10 rue Marceau - 92130 ISSY-LES-MOULINEAUX	20/12/2012	Bureaux	15 416 m ²
Hotels A- 1100. Vienne. Autriche	08/06/2017	Hôtel	27 300 m ²
Hansaallee 203 - 40549 DUSSELDORF	01/06/2014	Bureaux	14 720 m ²
12 rue Fructidor - 75017 PARIS	13/05/2015	Bureaux	24 438 m ²
Läkkisepäntie 23 - 00620 HELSINKI	15/01/2016	Bureaux	13 998 m ²
Hauptstrasse 1 - 1210 VIENNE	15/01/2016	Bureaux	39 543 m ²
1 David Street - CF10 2EH CARDIFF	30/11/2015	Bureaux	19 230 m ²
Riesstrasse 16 - 80992 MUNICH	21/05/2015	Bureaux	49 516 m ²
Charlottenstraße 4 - 10969 BERLIN	02/02/2017	Bureaux	28 245 m ²
Langenhorner Chaussee 40-44 - 22335 HAMBOURG	29/10/2015	Bureaux	36 794 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 sous la mention SYNTHESE DE GESTION en tête du document sauf mention contraire.