
OPCIMMO

SPPICAV grand public

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	378 471 412,95	345 911 936,28
b) les avoirs bancaires	94 618 341,37	281 279 074,62
c) les autres actifs détenus par l'OPCI	8 430 502 283,97	8 269 871 857,29
d) le total des actifs détenus par l'OPCI	8 903 592 038,29	8 897 062 868,19
e) le passif	331 551 541,06	459 168 186,14
f) la valeur nette d'inventaire	8 572 040 497,23	8 437 984 682,05

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

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.

II. Nombre d'actions en circulation ventilé par catégorie

Actions ou Part	Type d'actions ou de part	Nombre de parts ou actions en circulation
FR0011063353 PREM OPCIMMO	Distribuable	48 092 783,16056
FR0011066794 LCL OPCIMMO	Distribuable	13 181 168,43492
FR0011066802 OPCIMMO P	Distribuable	6 620 489,64777
FR0011066778 OPCIMMO VIE	Distribuable	64 725,25385
FR0011066091 SG OPCIMMO	Distribuable	3 488 448,63791
FR0011066760 OPCIMMO I	Distribuable	475,71856

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

Actions ou Parts	Type d'actions ou de parts	Actif net par action (ou part) (en €)	Nombre de parts ou actions en circulation	Valeur liquidative (30/06/2020) (en €)	Valeur liquidative (31/12/2019) (en €)
FR0011063353 PREM OPCIMMO	Distribuable	5 722 478 165,68	48 092 783,16056	118,98829	122,36736
FR0011066794 LCL OPCIMMO	Distribuable	1 568 305 086,61	13 181 168,43492	118,98073	122,35963
FR0011066802 OPCIMMO P	Distribuable	787 707 650,60	6 620 489,64777	118,98027	122,35916
FR0011066778 OPCIMMO VIE	Distribuable	19 272 990,14	64 725,25385	297,76615	306,22045
FR0011066091 SG OPCIMMO	Distribuable	417 607 670,66	3 488 448,63791	119,71157	123,10685
FR0011066760 OPCIMMO I	Distribuable	56 668 933,54	475,71856	119 122,81400	122 505,71640

IV. Portefeuille au 30/06/2020

Ventilation selon les rubriques du bilan :

	Montant (en €)	% total actif
- actifs à caractère immobilier		
• immeubles	378 471 412,95	4,42 %
• parts de sociétés de personnes	1 366 134 593,37	15,94 %
• parts et actions des sociétés	1 177 795 637,98	13,74 %
• actions négociés sur un marché réglementé	404 869 182,00	4,72 %
• OPCl	272 471 351,79	3,18 %
• autres actifs à caractère immobilier	1 303 594 578,57	15,21 %
- dépôts et instruments financiers non immobiliers		
• dépôts		
• actions et valeurs assimilées		
• obligations et valeurs assimilées	692 036 864,42	8,07 %
• titres de créances		
• OPCVM	2 788 769 296,83	32,53 %
• opérations temporaires de titres		
• instruments financiers à terme	180 884 949,03	2,11 %
• opérations de cessions		
• instruments financiers à terme au passif	-187 721 039,35	-2,19 %

V. Mouvements intervenus sur la période

Éléments du portefeuille (montant en €)	Acquisitions ⁽¹⁾	Cessions ⁽²⁾
- actifs à caractère immobilier		
• immeubles	26 814 135,65	-
• parts de sociétés de personnes	104 727 261,15	-
• parts et actions des sociétés	16 359 215,66	23 741 564,31
• actions négociés sur un marché réglementé	506 557 503,71	353 020 338,93
• OPCl	-	-
• autres actifs à caractère immobilier	111 436 712,15	64 651 207,25
- dépôts et instruments financiers non immobiliers		
• dépôts		
• actions et valeurs assimilées		
• obligations et valeurs assimilées	698 761 530,77	1 337 056 328,36
• titres de créances		
• OPCVM	3 890 612 793,71	3 063 833 223,57
• opérations temporaires de titres		
• instruments financiers à terme	4 435 175 181,50	4 391 252 747,67

(1) Prix d'acquisition hors droit et frais inclus.

(2) Prix de cession au prix de revient.

VI. Dividendes sur la période

Part	Montant net unitaire (en €)	Crédit d'impôt (en €)	Montant brut unitaire (en €)
Dividendes versés			
FRO011063353 PREM OPCIMMO	0,70	0,00	0,70
FRO011066794 LCL OPCIMMO	0,70	0,00	0,70
FRO011066802 OPCIMMO P	0,70	0,00	0,70
FRO011066778 OPCIMMO VIE	1,75	0,00	1,75
FRO011066091 SG OPCIMMO	0,70	0,00	0,70
FRO011066760 OPCIMMO I	700,80	0,00	700,80
Dividendes à verser	Néant		

VII. Autres informations

Dans le cadre de la loi de finances pour 2020, le régime de TVA applicable aux frais de gestion des OPCVM et fonds d'investissement assimilés (notamment les OPCI) a été modifié afin d'aligner la législation française sur le droit européen. Cette réforme permet de mettre fin, à compter du 1er janvier 2020, à l'assujettissement à la TVA des commissions de souscription et celles relatives à la gestion financière (fund management) et à la gestion stratégique (asset management).

Votre OPCI est éligible à ce nouveau régime de TVA et en conséquence la Société de Gestion a décidé de ne plus opter pour le régime de TVA.

La conséquence de ce changement de régime de TVA est :

- Pour l'OPCI : une économie de charges ;
- Pour la Société de Gestion : une incidence engendrant une augmentation de ses coûts de fonctionnement dans la mesure où :
 - son taux de récupération de TVA sur ses propres charges sera désormais plus faible ; et
 - la taxe sur les salaires de ses salariés sera augmentée.

Il en résulte une modification du taux de la commission de gestion facturée par Société de Gestion à l'OPCI, qui s'élève désormais à 1,06 % TTC (contre 1,20% TTC) à compter rétroactivement du 1^{er} janvier 2020.

a) Liquidité de l'OPCI

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.	297 121 215,00
- 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.	-
Liquidités	
- dépôts à vue	94 618 341,37
- dépôts à terme	-
TOTAL	391 739556,37

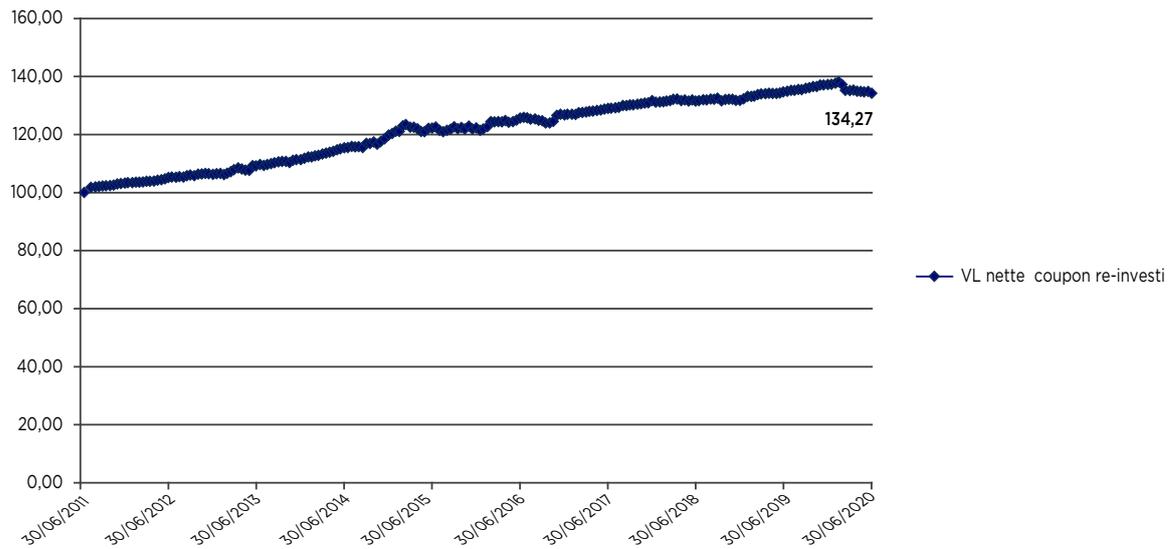
Nombre de porteurs détenant plus de 20 % des parts ou actions

Nous vous rappelons que la SPPICAV est une société de placement à prépondérance immobilière s'adressant à un large public d'investisseurs notamment par le biais des contrats d'assurance-vie.

Part OPCIMMO I FRO0166760
EGEPARGNE 2 DIVERSIFIE détient 56,55 % de la part,
Amundi SPEZIAL 27 détient 20,94 % de la part,
ALLIANZ VORSORGEKASSE AG détient 22,09 % de la part.

Part OPCIMMO VIE FRO011066778,
SPIRICA détient 53,29 % de la part,
DV UC détient 21,13% de la part.

b) Performance de l'OPCI



La performance de la part PREM de la SPPICAV au 30/06/2020 a progressé de +34,27 % par rapport à la première valeur liquidative. Cette progression de la valeur liquidative s'explique par la variation positive de l'ensemble du portefeuille investi aussi bien sur la partie immobilière (valorisation des immeubles et revenus locatifs) que financière (actions cotées, obligations et liquidités).

Nous rappelons que les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

MENTIONS LÉGALES

OPCI OPCIMMO

SPPICAV grand public
Agrément AMF N° SPI20110014 en date du 27/05/2011

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