

Stratégie et objectifs d'investissement

L'unité de compte "Regard Immobilier" a pour objet la constitution et la gestion d'un portefeuille immobilier dont les revenus perçus régulièrement sont capitalisés.
Sa méthode de valorisation est conforme au code des assurances.

Commentaire de gestion

Au 30 juin 2019, Regard Immobilier affiche une valeur liquidative de 105,31 €, en progression de 2,79 % depuis le début de l'année, et de 5,31 % depuis la création du fonds en juin 2018.
Cette performance a été réalisée grâce à une contribution régulière des dividendes, mais également à une revalorisation de la valeur des titres en portefeuille.

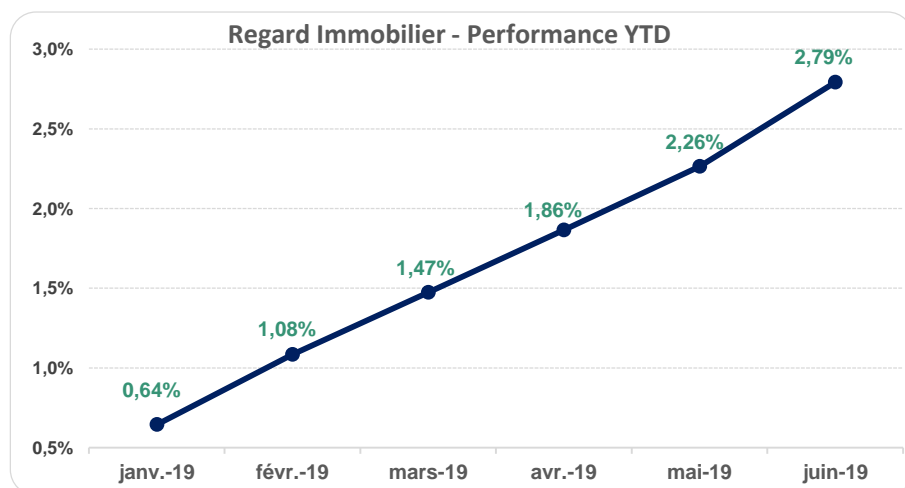
Au cours du mois de juin, votre unité de compte a investi l'intégralité de sa trésorerie dans la SCPI Novapierre 1, gérée par Paref, pour un montant total de 1,7 M€. Il s'agit d'une SCPI spécialisée en commerces à capital variable dont le rendement attendu est de 4,9% sur la base de la valeur de réalisation actuelle.

L'ensemble de ces mouvements ont porté l'actif net du fonds à 51,2 M€ dont 99,1 % investis en immobilier.

La valeur liquidative est calculée mensuellement et le prochain reporting trimestriel sera publié en novembre 2019.

Evolution de la performance 2019 (YTD)

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.



Analyse de la performance nette au 30 Juin 2019

	janvier	février	mars	avril	mai	juin	juillet
Mensuelle	0,64%	0,44%	0,39%	0,38%	0,39%	0,52%	-
Cumulée	0,64%	1,08%	1,47%	1,85%	2,24%	2,76%	-
						2018	création
Calendaire						2,45%	5,31%

Chiffres clés

Valeur liquidative	105,31 €
Nombre de parts	485 935
Actif net	51 177 180,55 €

Caractéristiques statutaires

Forme juridique	Société Civile à Capital Variable
Date de création	12 juin 2018 pour une durée de 99 ans
Capital social maximal autorisé	200 000 000 €
Cut Off	16h l'avant dernier jour calendaire de chaque mois
Droit d'entrée max (HT)	5,00%
Frais de gestion max (HT / An)	0,50%
Durée de placement recommandée	8 ans dans le cadre de l'assurance-vie
Performance	constituée par la variation de sa valeur mensuelle

Mode de valorisation des actifs immobiliers

SCPI	à leur valeur de réalisation
OPCVM Immobilier	à leur valeur liquidative
Immobilier coté	à leur cotation

Profil de risque

A risque plus faible ← → A risque plus élevé

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Risques supportés : perte en capital, endettement, marché immobilier, actions, taux, change, crédit, pays émergents

La liquidité de Regard Immobilier est fonction de la liquidité de ses sous-jacents, essentiellement les SCPI. La valeur de rachat à la Valeur Liquidative est prévue sous 7 jours, mais avec la possibilité de rallonger le délai de règlement jusqu'à 6 mois. Le caractère non fongible d'un bien immobilier entraîne une liquidité plus faible que sur un actif financier et une valeur de revente qui demeure incertaine.

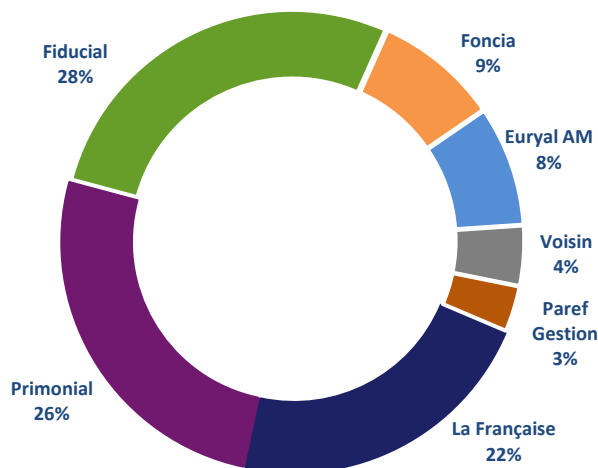
Indicateurs de risque

	1 mois	1 semestre	1 an
Performance moyenne	0,40%	2,62%	5,22%
Meilleure période	0,64%	2,79%	5,22%
Moins bonne période	0,09%	2,36%	5,22%
% périodes > 0	100,00%	100,00%	100,00%
Volatilité annualisée 52 semaines			0,41%

Composition du portefeuille

Fonds	Valorisation	Type produit	Société de gestion
EPARGNE FONCIERE	4 894 258	SCPI	La Française REM
MULTIMMOBILIER 2	6 253 628	SCPI	
SELECTIPIERRE 2	5 568 606	SCPI	Fiducial Gérance
FICOMMERCE	4 318 894	SCPI	
BUROBOUTIC	4 305 350	SCPI	
PIERVAL SANTE	4 266 582	SCPI	Euryale AM
PRIMOVIE	4 069 909	SCPI	Primonial
PATRIMMO COMMERCE	8 822 943	SCPI	
FONCIA CAP'HEBERGIMMO	4 437 899	SCPI	Foncia Gérance
EPARGNE PIERRE	2 151 009	SCPI	Voisin
NOVAPIERRE 1	1 634 958	SCPI	Paref Gestion
Total portefeuille	50 724 037		

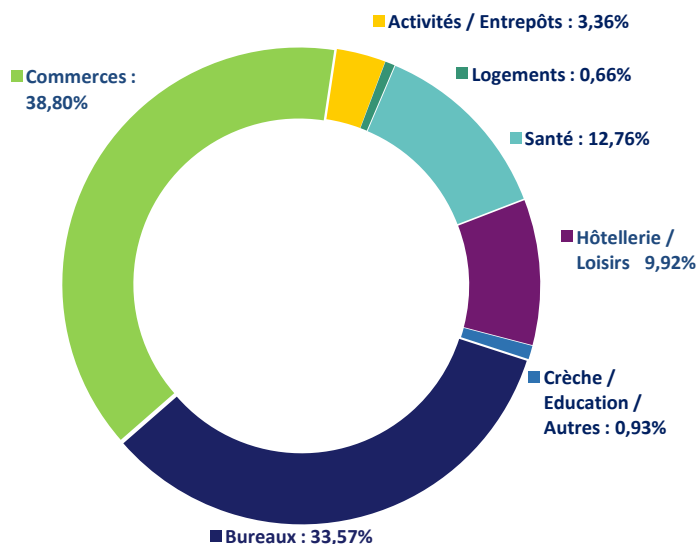
Répartition par société de gestion



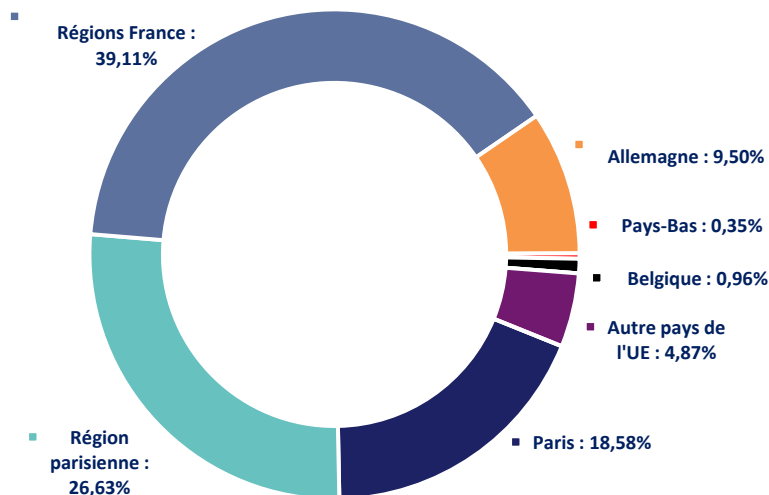
Taux d'exposition à l'immobilier : 99,11%

Répartition du portefeuille immobilier au 30 juin 2019

Sectorielle



Géographique



Avertissement :

Document non Contractuel. Avant toute souscription, prenez connaissance des statuts et caractéristiques principales disponibles sur internet : www.la-francaise.com ou sur simple demande : La Française AM Finance Services - Service relations clientèle.
Sources : données internes, La Française REM