

Société de gestion : Primonial REIM France
 N° Agrément : GP 11000043 du 16/12/2011
 Date Agrément AIFM : 10 juin 2014
 N° Siren : 531 231 124 RCS Paris

OBJECTIF DE GESTION

L'objectif de gestion de la SPPICAV est de constituer un patrimoine majoritairement immobilier et minoritairement financier de nature à lui permettre de proposer à l'investisseur une distribution régulière de dividendes ainsi qu'une valorisation de ses actions sur un horizon de long terme, en cherchant à optimiser les niveaux de rendement et de risque des marchés immobilier et financier, sans intention spéculative.

En tout état de cause, l'immobilier physique (à travers les immeubles détenus directement et indirectement) constitue au moins 51% (avec une cible à 60%) de l'actif de la SPPICAV, tandis que les actifs financiers (y compris les sociétés foncières cotées) en représentent au plus 44% (avec une cible à 35%), les 5% de l'actif restants étant des liquidités.

Ces seuils sont atteints au plus tard dans les trois (3) ans après la création de la SPPICAV.

CHIFFRES CLÉS au 30 juin 2022

Valeur Liquidative	104,08 €
Actif Net Actions C	33 748 025 €
Actif Net Global du Fonds	287 553 136 €
Emprunt d'espèces	-
Endettement direct et indirect	69 299 495 €
Actif Brut Global du Fonds	376 904 579 €
Nombre d'actions	324 241,22867
Ratio de liquidité sur actif net	8,01%
Taux d'endettement	34,60%
Ratio emprunt d'espèce	-
Volatilité 1 an glissant	3,30%
Dernière distribution (15/05/2020)	0,61 €

PERFORMANCES ANNUELLES (part C)

	2018	2019	2020	2021	2022 YTD
Performance de la part C	4,55%	5,74%	-3,89%	2,27%	-2,93%
Distribution annuelle par part	-	0,75 €	0,61 €	-	-

Les performances présentées sont nettes de frais. Les performances passées ne sont pas constantes dans le temps et ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

ACTUALITÉ / COMMENTAIRE DE GESTION

L'Actif Net de la part C de l'OPCI PREMIUM s'élève à 33 748 024,99 € soit une valeur liquidative de 104,08 € par part au 30 juin 2022. La valeur liquidative au 15 juin 2022 était de 104,40 €.

Le premier semestre 2022 a connu une conjonction rare de facteurs défavorables sur les marchés : inflation généralisée, resserrement monétaire drastique aux Etats-Unis, guerre russo-ukrainienne, flambée des matières premières, et pour finir craintes de récession.

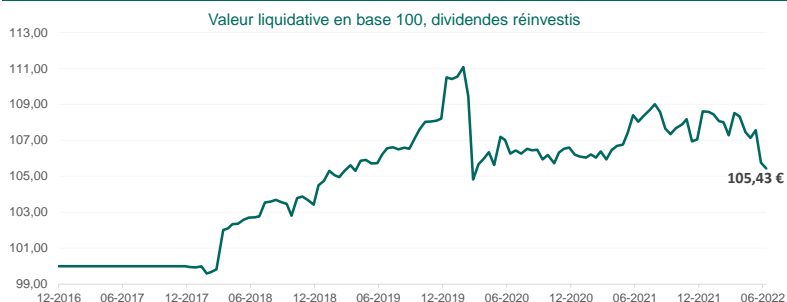
Dans ce contexte très dégradé, la part C de l'OPCI PREMIUM affiche au 30/06/2022 une performance négative de -2,93 %.

La poche financière composée d'une poche de foncières cotées (délégation Gestion « Gestion 21) et d'une poche de gestion flexible (La Financière de l'Echiquier), est en recul (25,4% vs 26,7% au 31/05), pénalisée par les supports obligataires et actions sur lesquels elle est investie.

La poche immobilière de l'OPCI PREMIUM qui représente 68,5% de l'actif brut du fonds, est en hausse par rapport au mois précédent (66,6% au 31/05). Avec des campagnes d'expertise bien orientées, la poche immobilière a en revanche mieux résisté. Elle conserve plusieurs sources de création de valeur pour 2022 : Commercialisation de la Tour HEKLA dont la livraison est prévue cette année, poursuite de la commercialisation de TRIEO à Issy- Les-Moulineaux et de CARRE PLEYEL à Saint-Denis d'Ici 2024 (finalisation des travaux à proximité de l'immeuble pour les Jeux Olympiques).

La poche de liquidité est relativement stable et représente 6,1% de l'actif brut du fonds (vs 6,7% au 31/05).

PERFORMANCE DIVIDENDES RÉINVESTIS (depuis la création)



PERFORMANCES CUMULÉES (part C)

	Création	10 ans	5 ans	3 ans	2 ans	1 an
	5,43%	-	-	-0,75%	-0,78%	-2,41%

CARACTÉRISTIQUES DU FONDS

Forme juridique	SPPICAV	Centralisateur	BNP Paribas Securities Services
Code ISIN	FR0013228723	Dépositaire	BNP Paribas Securities Services
Date d'agrément AMF	13 décembre 2016	Délégué de la gestion comptable	BNP Paribas Securities Services
Date de création	26 décembre 2016	Délégués de la gestion de la poche de valeurs mobilières	Gestion 21 / La Financière de L'Echiquier
Durée de vie	99 ans	Commissaire aux Comptes	PwC Audit
Durée de placement recommandée	10 ans	Experts externes	CBRE Valuation
Valorisation	Bimensuelle	en évaluation immobilière	BNP Paribas Real Estate Valuat
Devise de référence	euro	Commissions (en % de la VL x nbre d'actions souscrites) :	
Décimalisation des actions	Cent-millième	Souscription non acquise à la SPPICAV	-
Souscription minimum initiale	1 000 000 €	Souscription acquise à la SPPICAV	3,5% max
Éligibilité	investisseurs institutionnels et personnes morales ayant la qualité de client professionnel ou contrepartie éligible	Rachat non acquise à la SPPICAV	10%
Prix de souscription	VL + commissions	Rachat acquise à la SPPICAV	-
Publication VL	Date de VL + 6 jours ouvrés	Commission de surperformance	24% TTC de la performance > 5% annuels
Date de centralisation	Date de VL - 1 jour ouvré		Détail du calcul dans le prospectus
Délai de rachat	2 mois max		
Frais annuels de fonctionnement et de gestion			
3,47% TTC max de l'Actif Net (Dont 1,58% TTC de commission de gestion max)			
Frais annuels d'exploitation immobilière			
3,95% TTC max de l'Actif Net (En moyenne sur les 3 prochaines années)			

Les frais mentionnés ne comprennent pas les frais et commissions liés aux transactions immobilières et financières. Pour plus d'information sur les frais, veuillez vous référer à la section "Frais- Commissions" du prospectus de l'OPCI.

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT

La catégorie de risque actuel associé à cet OPCI n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps. La catégorie la plus faible n'est pas synonyme d'un investissement "sans risque". Pour plus d'informations sur les risques, veuillez-vous référer à la section "Profil de risque" du DICI et Prospectus de l'OPCI.



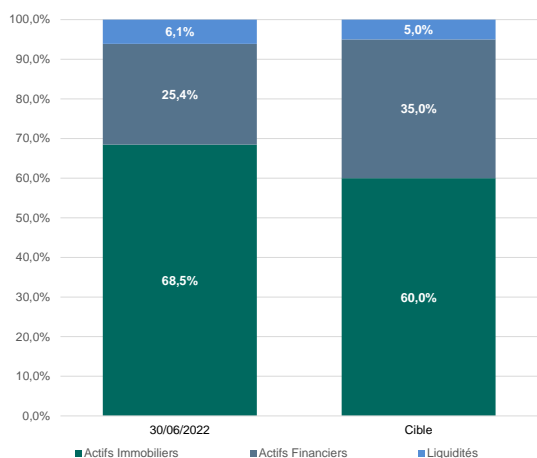
Facteurs de risques en capital, marché, endettement, crédit, change, liquidité, taux, actions, contrepartie, pays émergents, utilisation d'instruments financiers dérivés.

L'OPCI détient directement et/ou indirectement des immeubles dont la vente implique des délais qui dépendront de l'état du marché immobilier. En cas de demande de rachat (remboursement) de vos actions, votre argent pourrait ne vous être versé que dans un délai de deux mois à compter de l'établissement de la valeur liquidative. Par ailleurs, la somme que vous récupérez pourra être inférieure à celle que vous aviez investie, en cas de baisse de la valeur des actifs de l'OPCI, en particulier du marché immobilier, sur la durée de votre placement.

Sources : données Primonial REIM France

PORTEFEUILLE AU 30 juin 2022

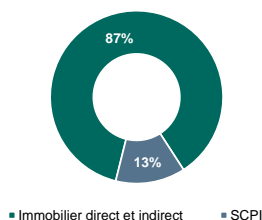
ALLOCATION (% de l'Actif Brut)



PRINCIPAUX ACTIFS IMMOBILIERS

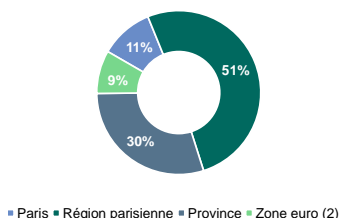
	Date d'acquisition	Typologie dominante	% de l'Actif Brut
SCPI			
Parts de SCPI FRUCTUPIERRE	31/03/2018	Bureaux	4,08%
Parts de SCPI PRIMOPIERRE	31/03/2017	Bureaux	2,55%
Parts de SCPI PATRIMMO CROISSANCE	28/02/2017	Résidentiel	2,29%
Participations immobilières			
Parts de SCI ILM 1&2 (Galeo, Dueo, Trio)	26/04/2018	Bureaux	12,42%
Parts de SCI PREIM HOSPITALITY	25/04/2019	Hôtels	11,12%
Parts de SAS IMMOCCARE	16/06/2021	Santé - Education	9,74%
Parts de SCI TOUR HEKLA (VEFA)	13/12/2017	Bureaux	5,91%
Immobilier direct			
34 RUE LUCIEN VOILIN PUTEAUX	27/12/2019	Résidentiel	4,83%
RETAIL PARK NOYELLES GODAULT	06/03/2018	Commerces	2,50%

DÉCOMPOSITION PAR TYPOLOGIE DES ACTIFS IMMOBILIERS (1)



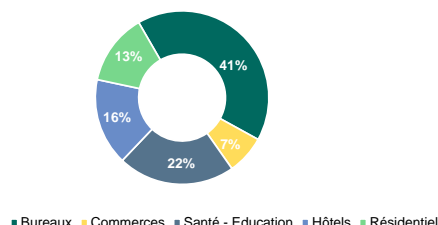
(1) en valeur de l'Actif Brut

REPARTITION GEOGRAPHIQUE DES ACTIFS IMMOBILIERS (1)



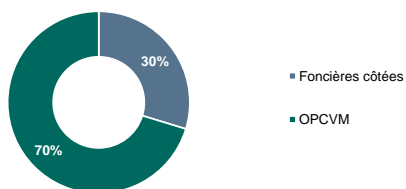
(1) en valeur de l'Actif Brut
(2) Allemagne, Italie, Espagne

REPARTITION SECTORIELLE DES ACTIFS IMMOBILIERS (1)



(1) en valeur de l'Actif Brut

DÉCOMPOSITION PAR TYPOLOGIE DES ACTIFS FINANCIERS (1)



(1) en valeur de l'Actif Brut

PRINCIPAUX ACTIFS FINANCIERS

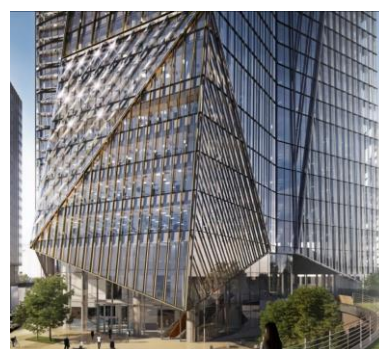
	Pays	% de l'Actif Brut
Foncières cotées		
Vonovia SE NA O.N	Allemagne	0,96%
Leg Immobilien AG	Allemagne	0,94%
Klepierre	France	0,79%
Aedifica SA	Belgique	0,38%
Aroundtown SA	Luxembourg	0,38%
OPCVM		
BNP Paribas Mois ISR I	France	3,35%
Schelcher Prince Court Terme C	France	2,29%
Tikehau Credit Plus I	France	1,80%
Candr Bonds	Luxembourg	1,53%
Echiquier Credit Europe I Cap	France	1,52%



TRIEO ILM2 (92) - SCI TRIEO ILM2 gérée par Primonial REIM France



GALEO & DUEO ILM1 (92) - SCI GALEO & DUEO ILM1 gérée par Primonial REIM France



La tour HEKLA (la Défense) - VEFA via une prise de participation

Les investissements passés ne présument pas des investissements futurs.

Pour une information complète, il convient de se référer au prospectus, aux statuts ainsi qu'au DICI qui sont à disposition sur le site internet de la société de gestion - www.primonialreim.fr - ou sur simple demande auprès de la société de gestion. La documentation juridique est remise avant toute souscription à un fonds.

Document non exhaustif et non contractuel réalisé, à des fins d'information par Primonial REIM France. Il ne constitue pas une Offre Commerciale.

Sources : données Primonial REIM France