

REGARD IMMOBILIER 2

Unité de Compte immobilière - SAF Vie

Situation au 31 Mars 2021

Stratégie et objectifs d'investissement

L'unité de compte "Regard Immobilier 2" 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 31 mars 2021, Regard Immobilier 2 affiche une valeur liquidative de 103,13 €, soit une performance de 1,11 % depuis le début de l'année, et de 3,13 % depuis la création du fonds en mars 2020.

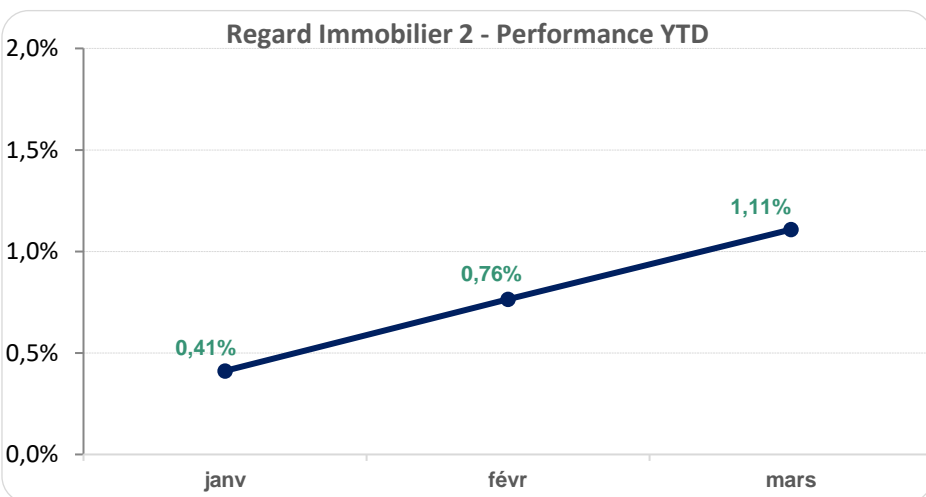
L'actif net du fonds ressort à 45,4 M€ avec un taux d'exposition à l'immobilier de 97,6 %.

Le portefeuille immobilier affiche une répartition sectorielle diversifiée en commerces (25 %), en bureaux (23 %), en santé (20 %), en hôtellerie (20 %) et en locaux d'activités (12 %).

Au niveau de la répartition géographique, les actifs se situent à hauteur de 41 % sur Paris - Ile-de-France, près de 36 % en Régions et environ 23 % dans la zone Euro.

Evolution de la performance 2021 (YTD)

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



Analyse de la performance nette au 31 Mars 2021

	janvier	février	mars	avril	mai	juin
Mensuelle	0,41%	0,35%	0,34%	-	-	-
Cumulée	0,41%	0,76%	1,11%	-	-	-
	juillet	août	septembre	octobre	novembre	décembre
Mensuelle	-	-	-	-	-	-
Cumulée	-	-	-	-	-	-
	2020		création			
Calendaire	2,00%		3,13%			

Chiffres clés

Valeur liquidative	103,13 €
Nombre de parts	440 685,43452
Actif net	45 449 172,79 €

Caractéristiques statutaires

Forme juridique	Société Civile à Capital Variable
Date de création	27 mars 2020 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	0,26%	1,65%	-
Meilleure période	0,41%	2,12%	-
Moins bonne période	0,05%	1,24%	-
% périodes > 0	100,00%	100,00%	-
Volatilité annualisée 52 semaines			-

REGARD IMMOBILIER 2

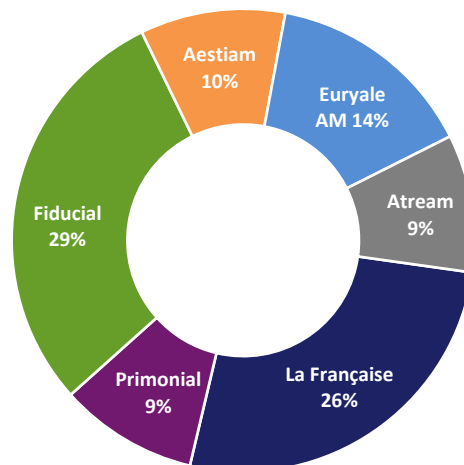
Unité de Compte immobilière - SAF Vie

Situation au 31 Mars 2021

Composition du portefeuille immobilier

Fonds	Valorisation	Type produit	Société de gestion
Selectinvest 1	7 177 072	SCPI	La Française REM
LF Opportunité Immo	4 499 213	SCPI	
Cap'HEBERGIMMO	2 145 027	SCPI	Aestiam
Primovie	6 505 875	SCPI	Primonial
Patrimmo Commerce	2 148 544	SCPI	
Pierval Santé	5 350 907	SCPI	Euryale AM
Ficommerce	3 072 125	SCPI	Fiducial Gérance
Buroboutic	4 271 200	SCPI	
Pierre Expansion	4 619 136	SCPI	
Atream Hôtels	4 568 750	SCPI	Atream
Total portefeuille	44 357 849		

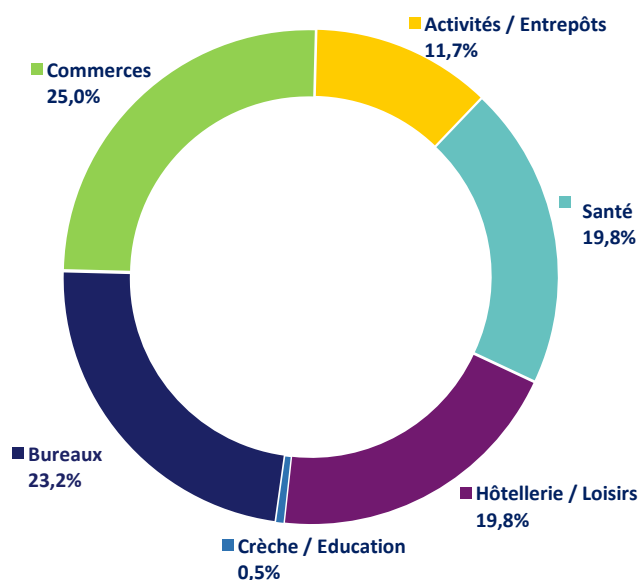
Répartition par société de gestion



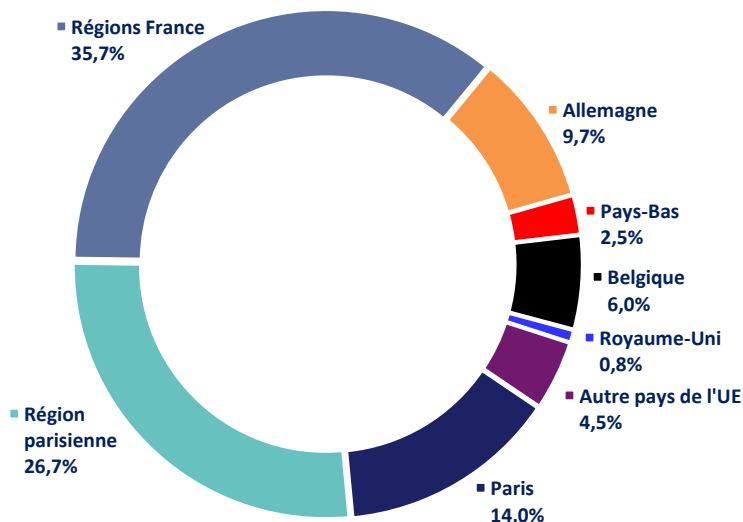
Taux d'exposition à l'immobilier : 97,60%

Répartition du portefeuille immobilier au 31 mars 2021

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