

# LF PHILOSOPHALE 2

CODE ISIN : FR0013488020

Unité de compte LF Multimmo - part LF Philosophale 2

Situation au 24 Juin 2022

Document à caractère informatif et non promotionnel destiné aux clients professionnels au sens de la Directive MIF

## ◆ Stratégie et objectifs d'investissement

Le support immobilier "LF Philosophale 2" a pour objet la constitution et la gestion d'un portefeuille immobilier diversifié dont les revenus perçus régulièrement sont capitalisés. Sa méthode de valorisation est conforme au code des assurances.

## ◆ Commentaire de gestion

Au 24 juin 2022, la valeur liquidative de LF Philosophale 2 s'élève à 302,48 €, en progression de 1,53% depuis le début de l'année. Cette performance a été réalisée avec une faible volatilité de 0,43%.

Au mois de juin, la collecte a été de 8,1 M€ (vs 7,6 M€ sur le mois de mai), soit une collecte totale de 32,7 M€ depuis le début de l'année.

Les investissements réalisés à la fin du mois de mai ont été intégrés dans le portefeuille en juin. Il s'agit d'un total investi de 10 M€ répartis sur 3 fonds dont 2 déjà en portefeuille :

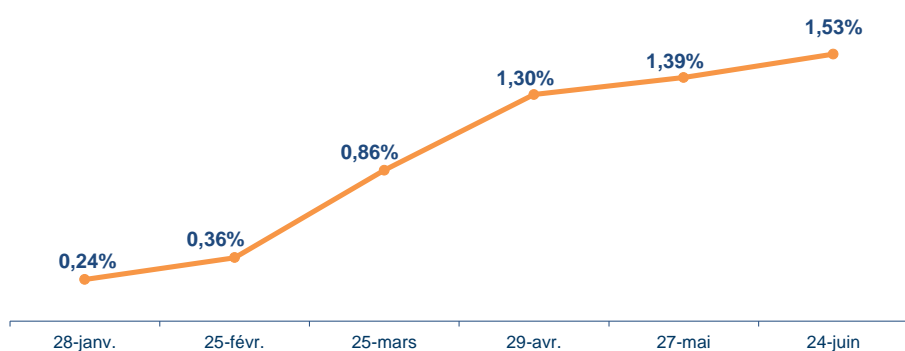
- SCPI LF Avenir Santé gérée par La Française REM (4M€) ;
- SCPI Selectinvest 1 gérée par La Française REM (3 M€) ;
- SCPI Patrimmo Croissance gérée par Primonial REIM (3 M€). Ce fonds est spécialisé en résidentiel et capitalise, au 31 mars 2022, 161,5 M€.

A la fin du mois, LF Multimmo a renforcé son exposition immobilière à hauteur de 10 M€ en investissant dans 3 fonds dont 2 nouveaux: un OPCV Grand Public spécialisé dans le Résidentiel et un fonds paneuropéen spécialisé dans le secteur de la santé. Ces investissements seront détaillés dans le prochain reporting.

LF Multimmo a donc terminé ce premier semestre de l'année 2022 avec un actif net de 1 203 M€ et un taux d'exposition à l'immobilier de 93,61%.

## ◆ Evolution de la performance 2022 (YTD)

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



## Analyse de la performance nette au 24 Juin 2022

	1 an	2 ans	3 ans	5 ans	création
Cumulés	2,99%	5,86%	9,19%	16,49%	101,65%
Annualisés	2,99%	2,89%	2,98%	3,10%	4,07%

	2021	2020	2019	2018	2017
Calendaires	2,76%	2,68%	3,64%	3,31%	3,13%

## Chiffres clés

Valeur liquidative	302,48 €
Nombre de parts	1 819 247,91177
Actif net - part	550 302 870,95 €
Actif net - UC	1 203 984 185,05 €
Valeur IFI résident français 2021	251,31 €
Valeur IFI non résident 2021	217,24 €

## Caractéristiques

Forme juridique	Société Civile à Capital Variable
Date de création	Octobre 2004 pour une durée de 99 ans
Capital social maximal autorisé	1 000 000 000 €
Cut Off	Jeudi 16h
Droit d'entrée *	1,00%
Frais de gestion réel (HT / An)	0,90%
Durée de placement recommandée	8 ans dans le cadre de l'assurance-vie
Performance	constituée par la variation de sa valeur hebdomadaire

\* acquis au fonds

## Mode de valorisation des actifs immobiliers

SCPI	sur la base de leur valeur de retrait **
OPCVM Immobilier	à leur valeur liquidative
Immobilier coté	à leur cotation
** éventuel écart avec valeur de revente intégré dans la valeur liquidative	

## 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 la SCP LF Multimmo est fonction de la liquidité de ses sous-jacents, à savoir les SCPI externes et internes, ainsi que les OPCV. La valeur de rachat à la Valeur Liquidative est prévue sous 10 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.

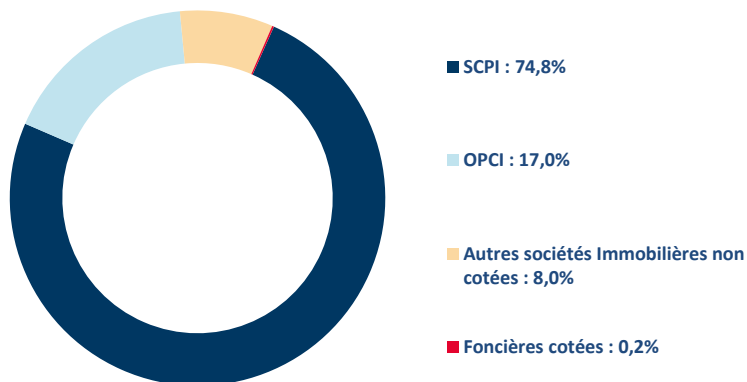
## Indicateurs de risque

	1 semaine	1 semestre	1 an
Performance moyenne	0,08%	2,01%	4,07%
Meilleure période	3,37%	8,29%	11,56%
Moins bonne période	-4,11%	-3,88%	-2,86%
% périodes > 0	89,77%	93,78%	90,74%
Volatilité annualisée 52 semaines	0,43%		



## Répartition par type au 24 Juin 2022

En % du portefeuille immobilier



**Tommy Hilfiger – 34 cours de l'Intendance, 33000 BORDEAUX**  
 861 m<sup>2</sup> de commerces, situé à l'angle du cours de l'Intendance et de la rue de Grassi, en pied d'un immeuble historique, en hyper centre-ville de Bordeaux.  
 Détenu à 100 % par Épargne Foncière  
 Exemple d'investissement déjà réalisé via des participations dans des fonds (SCPI, OPCI...).  
 Ne constitue pas un engagement quant aux futures acquisitions.

**Taux d'exposition à l'immobilier : 93,61 %**

Le portefeuille immobilier de LF Multimmo est composé de 53 lignes dont les principales sont :

### Portefeuille La Française

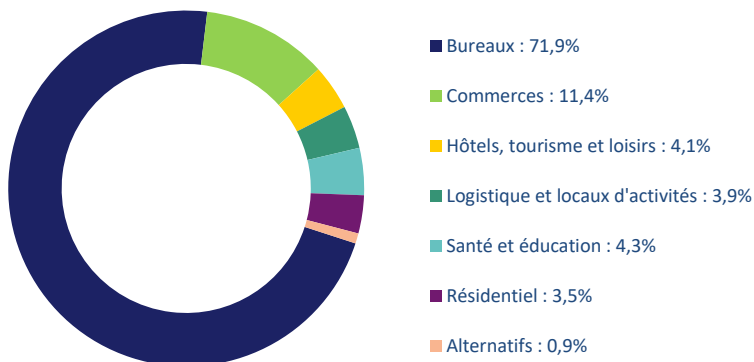
Fonds	Société de gestion	Type	% de l'exposition immobilière
Epargne Foncière	La Française	SCPI	23,6%
LF Grand Paris Patrimoine	La Française	SCPI	9,8%
Selectinvest 1	La Française	SCPI	9,1%
LF Europimmo	La Française	SCPI	7,4%
Credit Mutuel Pierre 1	La Française	SCPI	4,9%

### Portefeuille Externe

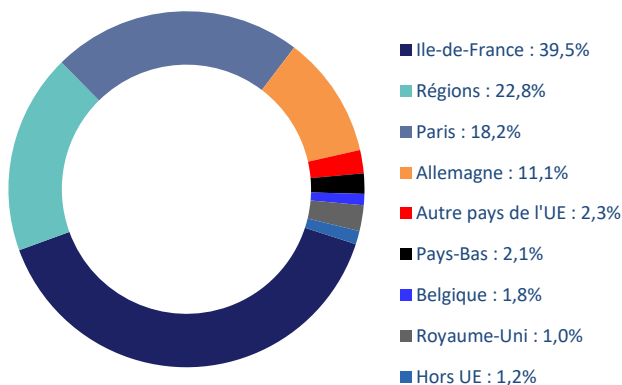
Fonds	Société de gestion	Type	% de l'exposition immobilière
Swisslife Dynapierre	Swisslife	OPCI	3,2%
Diversipierre	BNP Paribas	OPCI	2,9%
Prem Opcimmo	Amundi	OPCI	1,7%
Preimum	Primonial	OPCI	1,7%
Novapierre résidentiel	Paref Gestion	OPCI	1,3%

## Répartition du portefeuille immobilier

### Sectorielle



### Géographique



#### Avertissement :

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

