

LF MULTIMMO DURABLE

Préserver la valeur des actifs aujourd'hui et demain

CODE ISIN : FR0014003AZ5

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



Situation au 31 Décembre 2021

Stratégie et objectifs d'investissement

LF Multimmo Durable est un fonds d'investissement à prépondérance immobilière, dédié aux compagnies d'assurances. LF Multimmo Durable s'engage dans une démarche de transition en améliorant les caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance des actifs qui le composent.

LF Multimmo Durable respecte un processus de sélection strict :

- > Un processus de sélection rigoureux sur les fonds en multigestion
- > Un investissement en parts de SCPI et d'OPCI
- > Des investissements uniquement labellisés ISR
- > Due diligences ESG formalisées sur les sociétés de gestion gérant les fonds sous-jacents

Commentaire de gestion

En date du 31 décembre 2021, LF Multimmo Durable affiche une valeur liquidative de 102,79 € et une performance de 2,79 % depuis sa création en avril 2021.

Au cours du mois, la SC a enregistré une collecte nette de 1,9 M€, soit un montant total de 16,9 M€ sur l'exercice 2021.

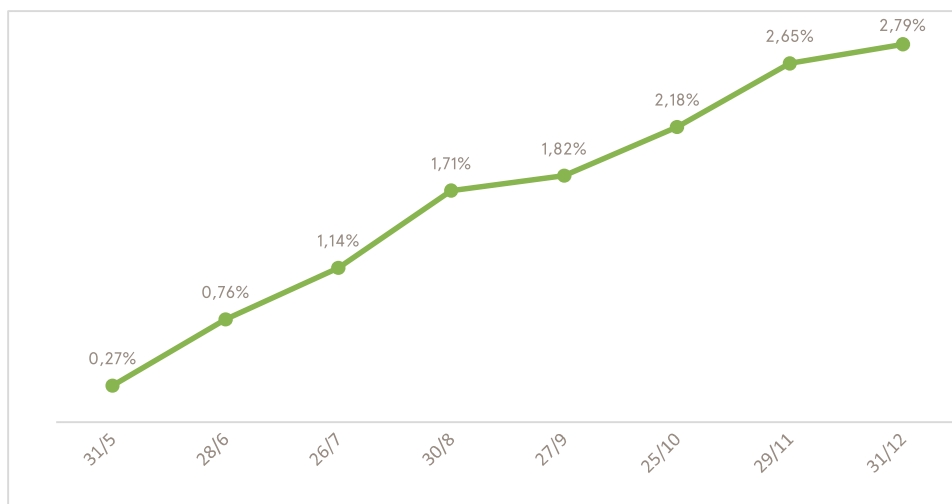
Avec ces nouveaux capitaux collectés, le fonds a renforcé son allocation en SCPI à hauteur de 1,5 M€ à fin décembre en intégrant une nouvelle ligne à son portefeuille, la SCPI LF Avenir Santé. Créée en novembre 2021, LF Avenir Santé est une SCPI labellisée ISR qui vise à proposer aux investisseurs la constitution d'un patrimoine immobilier diversifié en investissant dans des actifs médico-sociaux et plus particulièrement dans l'immobilier de santé. L'objectif extra-financier de ce fonds est de lutter contre le manque d'infrastructures de santé ou médico-sociales tout en accompagnant la prise en charge qualitative des patients.

Ainsi, sur l'exercice 2021, le volume d'investissements réalisés par l'UC s'élève à 17,4 M€.

A fin décembre 2021, LF Multimmo Durable affiche un actif net de 17,3 M€ et une exposition immobilière de 93,29 %. Par ailleurs, son portefeuille immobilier est composé de 7 SCPI et d'un OPCI Grand Public, le tout géré par 7 sociétés de gestion.

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 Décembre 2021

	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin	Juillet	Août	Septembre	Octobre	Novembre	Décembre
Mensuelle	-	-	-	-	0,27%	0,49%	0,38%	0,57%	0,11%	0,36%	0,46%	0,14%
Cumulée	-	-	-	-	0,27%	0,76%	1,14%	1,71%	1,82%	2,18%	2,65%	2,79%

Création : 2,79%

Une société du Groupe La Française - www.la-francaise.com

La Française Real Estate Managers - Société par actions simplifiée au capital de 1 220 384 € - 399 922 699 RCS Paris

Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF sous le n° GP 07000038 du 26/06/2007

Adresse : 128, boulevard Raspail - 75006 Paris - France

Tél. : +33 (0)1 44 56 10 00 - Fax : +33 (0)1 44 56 11 01

Chiffres clés

Valeur liquidative	102,79 €
Nombre de parts	168 750,02
Actif net - UC	17 347 419,90 €
Valeur IFI résident français 2021	ND
Valeur IFI non résident 2021	ND

Caractéristiques

Forme juridique	Société Civile à Capital Variable
Date de création	Avril 2021 pour une durée de 99 ans
Capital social maximal autorisé	1 000 000 000 €
Cut Off	Lundi 16h
Droit d'entrée *	2,00%
Frais de gestion réel (HT / An)	1,20 % HT maximum, soit 1,44 % TTC maximum
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



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

La liquidité de la SCP LF Multimmo Durable est fonction de la liquidité de ses sous-jacents, à savoir les SCPI externes et internes, ainsi que les OPCVI. 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 mois	6 mois	1 an
Performance moyenne	0,08%	2,24%	-
Meilleure période	0,27%	2,57%	-
Moins bonne période	-0,08%	1,93%	-
% périodes > 0	94,44%	100,00%	-
Volatilité annualisée 52 semaines	-	-	-



LA FRANÇAISE
INVESTING TOGETHER

LF MULTIMMO DURABLE

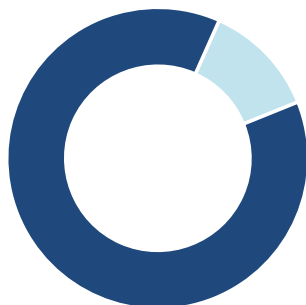
Préserver la valeur des actifs aujourd'hui et demain



Situation au 31 Décembre 2021

Répartition par type au 31 Décembre 2021

En % du portefeuille immobilier



■ OPCI : 12,2%
■ SCPI : 87,8%



Le WE – 61 avenue Jules Quentin – 92000 NANTERRE

30 246 m² de bureaux détenus à 30% par Epargne Foncière, 30% par Crédit Mutuel Pierre 1, 20 % par LF Grand Paris Patrimoine et 20% par Sélectinvest 1
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 : 93,3 %

Le portefeuille immobilier de LF Multimmo Durable est composé de 8 lignes :

	Société de gestion	Type	%
LF Grand Paris Patrimoine	La Française	SCPI	34,1%
PF02	Périal	SCPI	22,6%
Diversipierre	BNP Paribas	OPCI	12,2%
Fair Invest	Norma Capital	SCPI	11,1%
LF Avenir Santé	La Française	SCPI	8,4%
Néo	Novaxia	SCPI	6,5%
Primopierre	Primonial	SCPI	3,9%
Epargne Pierre	Atland Voisin	SCPI	1,2%

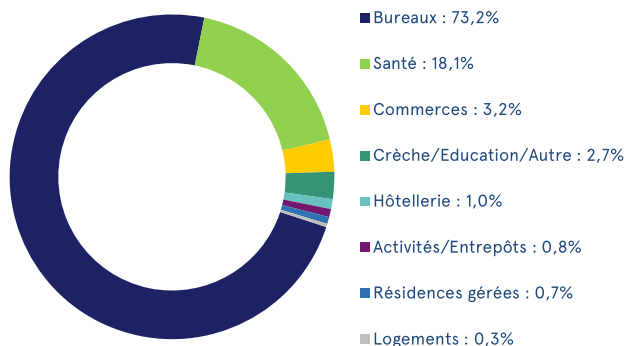
A ce jour, la SCPI a investi dans 8 fonds, tous labellisés ISR :

Lors du processus d'investissement, une grille d'analyse des critères ESG des fonds est envoyée aux sociétés de gestion, qui la renvoient complétée à La Française REM, accompagnée des codes de transparence et politique d'engagement, et de tout autre document portant sur leurs engagements ESG.

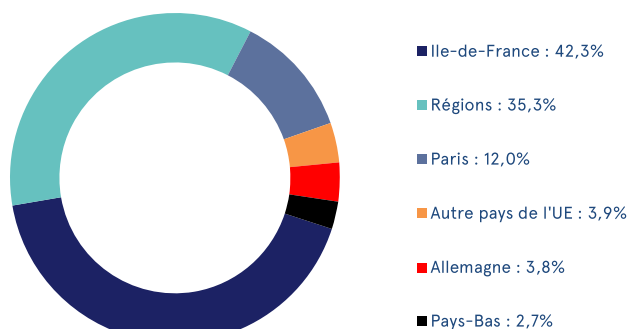
Des entretiens de due diligence sont ensuite organisés avec l'équipe ISR de La Française REM afin de s'assurer des engagements durables des fonds investis et d'échanger sur les indicateurs. Ces échanges se sont tenus avec les sociétés de gestion des 6 fonds non gérés par La Française. Pour l'investissement dans le fonds LF Grand Paris Patrimoine géré par La Française, l'équipe ISR s'est assurée que les objectifs durables, ainsi que les indicateurs suivis par le fonds étaient compatibles avec l'objectif durable poursuivi par le fonds, à savoir l'amélioration des caractéristiques durables des actifs sous gestion.

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 ou sur simple demande : La Française AM Finance Services - Service relations clientèle.

Sources : données internes, La Française REM

Une société du Groupe La Française - www.la-francaise.com

La Française Real Estate Managers - Société par actions simplifiée au capital de 1 220 384 € - 399 922 699 RCS Paris

Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF sous le n° GP 07000038 du 26/06/2007

Adresse : 128, boulevard Raspail - 75006 Paris - France

Tél. : +33 (0)1 44 56 10 00 - Fax : +33 (0)1 44 56 11 01



LA FRANÇAISE
INVESTING TOGETHER

Indicateurs suivis dans les fonds dans lesquels LF Multimmo Durable a investi



Objectifs ESG spécifiques poursuivis par les fonds

DIVERSIPIERRE BNPPARIBAS	Exclusion des actifs mal notés (ESG) Exclusion des actifs contenant une pollution présentant un risque pour la santé des occupants et ne pouvant être dépollués Développement de solutions de mobilités vertueuses
PRIMOPIERRE PRIMONIAL	Amélioration de la qualité de l'air Encadrement des travaux significatifs par une charte chantier intégrant les normes ESG Associer les locataires par la signature d'annexes environnementales sur les nouveaux baux
FAIR INVEST NORMA CAPITAL	Exclusion des actifs loués à des activités controversées (pétrochimie, déforestation, tabac et alcool, maltraitance animale etc.) Accompagnement et sensibilisation des locataires afin d'améliorer l'empreinte écologique de leur utilisation immobilière
NEO NOVAXIA	Clauses ESG pour l'ensemble des contrats d'exploitation des actifs Espaces de détente pour les occupants Actifs à proximité des transports en commun 100% de projet de recyclage urbain sans artificialisation nette des sols
PFO2 PERIAL	Réduction des consommations d'eau Approvisionnement des parties communes et des lots vacants en énergie d'origine renouvelable Labellisation de 100% des bureaux de plus de 5 000 m² en BREEAM IN USE niveau Very good
LF Grand Paris Patrimoine LA FRANÇAISE	Recours aux énergies renouvelables Politique de gestion durable des espaces verts Emplacements pour vélos Bornes de recharge pour véhicules électriques
Epargne Pierre ATLAND VOISIN	Présence d'un équipement favorisant la biodiversité Plan de mesure annuel de la qualité de l'air et de la qualité de l'eau Présence d'un livret d'accueil ou guide de bonne pratique écoresponsable pour les actifs
LF Avenir Santé LA FRANÇAISE	Progression de la résilience du patrimoine du fonds face aux risques climatiques Lutte contre le manque d'équipements médico-sociaux Prise en charge qualitative des patients

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