

Au 31.12.2023

Bulletin d'information N°21 de la Société Civile à capital variable⁽¹⁾

⁽¹⁾ FIDIMMO est passée en capital variable depuis le 01.04.2019

Éditorial

■ FIDIMMO

FIDIMMO est un produit d'épargne immobilière innovant et opportuniste qui permet d'investir directement et indirectement dans l'immobilier sous toutes ses formes.

Créée fin 2017, FIDIMMO est une société civile à capital variable gérée par la Société de Gestion FIDUCIAL Gérance.

L'objectif de la société civile est de gérer un portefeuille investi principalement en immobilier lui permettant de profiter d'une exposition large sur le marché immobilier en le composant de SCPI, OPCV, OPCVM, foncières cotées et immobilier en direct.

FIDIMMO est éligible à l'assurance vie.

■ Commentaires sur la gestion au 31.12.23

Le patrimoine de FIDIMMO est composé de fonds immobiliers sous la forme de parts de SCPI et d'une foncière cotée.

La valeur liquidative capitalisée (part C) de FIDIMMO s'établit à 130,98 € au 31.12.2023, en hausse de +4,74 % sur l'exercice 2023.

FIDIMMO affiche une performance trimestrielle au T4 - 2023 en légère hausse (+1,27 %), la hausse du cours de la SIIC Patrimoine et Commerce, ayant contribué à cette bonne performance (+5,36% sur le T4 2023 et +16,83% sur l'exercice 2023).

L'équipe continue d'analyser des opportunités d'investissement, notamment en parts d'usufruit et en titres de SCPI décotés.

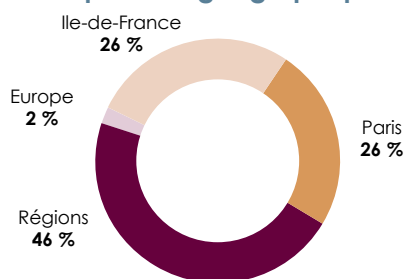
Les fondamentaux de FIDIMMO restent bien orientés avec une évolution de la valeur liquidative de +30,98 % depuis sa création.

La performance annuelle moyenne s'établit à +4,60 % depuis l'origine pour une volatilité de l'ordre de 4 %, ce qui offre un très bon couple rendement risque pour les investisseurs. ■

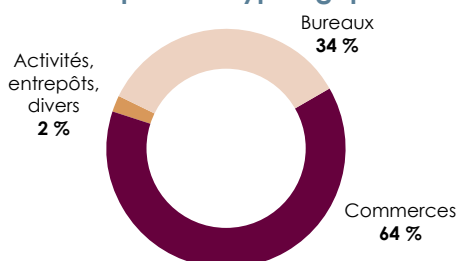
Composition du patrimoine

(par référence à la valeur vénale au 31.12.2023)

Répartition géographique⁽²⁾



Répartition typologique



⁽²⁾ Pondérée par référence à la valeur vénale des fonds constituant FIDIMMO

Chiffres clés (au 31.12.2023)



+ 4,60 %

Performance annuelle moyenne

Depuis l'origine



3

Fonds immobiliers



20,4 M€

Actif brut



130,98 €

Valeur liquidative part C



+ 30,98 %

Variation de la VL

Depuis l'origine



+ 4,74 %

Performance 2023

Éléments clés (au 31.12.2023)

| | |
|--------------------------------------|--|
| Forme juridique | Société Civile à capital variable ⁽³⁾ |
| Année de création | Décembre 2017 |
| Date d'ouverture en capital variable | 04.2019 |
| Durée de vie | 99 ans |
| Capital social | 17 031 500 € |
| Nombre de parts | 170 315 parts |
| Société de Gestion | FIDUCIAL Gérance |
| Méthode de valorisation | Valeur liquidative hebdomadaire |
| Valeur liquidative | 130,98 € (part C) 105,61 € (part D) |
| Frais d'entrée | max. 2 % HT acquis au fonds max. 2 % HT non acquis au fonds |
| Frais de gestion | max. 1,5 % HT de l'actif brut max. 10 % HT des loyers issus d'immeubles détenus en direct |
| Revenus | Parts C - Capitalisation Parts D - Distribution |
| Classification SFDR | Article 8 ⁽⁴⁾ |

⁽³⁾ FIA par objet au sens de l'article L. 214-24 III du Code monétaire et financier.

⁽⁴⁾ Les fonds classés article 8 sont ceux qui promeuvent des caractéristiques environnementales et sociales en tenant compte des critères ESG dans le cadre du processus d'investissement.

Composition du portefeuille

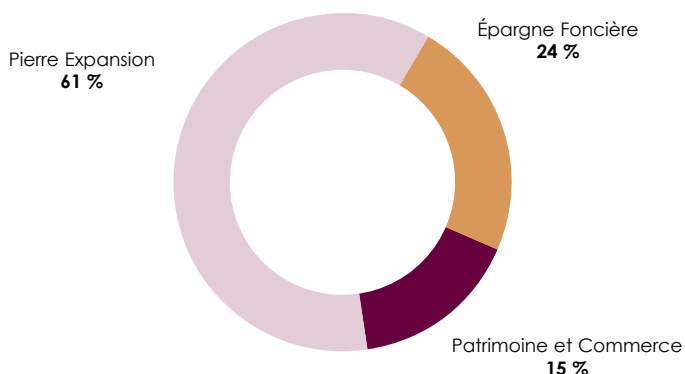


Principales lignes du portefeuille

| | Gérant | Type | Catégorie |
|-------------------------------|------------------|------|-------------------|
| Pierre Expansion Santé | FIDUCIAL Gérance | SCPI | Santé & bien-être |
| Épargne Foncière | La Française REM | SCPI | Bureaux |
| Patrimoine et Commerce | Groupe Duval | SIIC | Commerces |

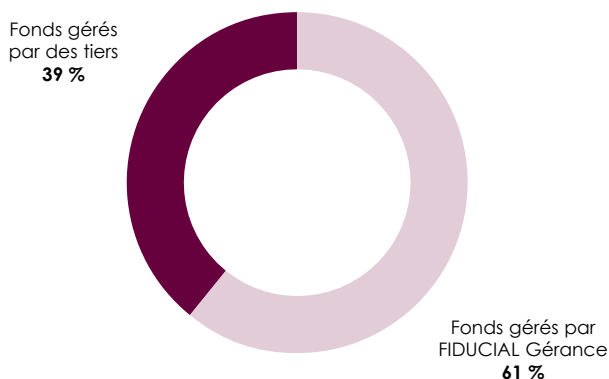
Répartition du portefeuille par produit

En % de l'actif brut, en date du 31.12.2023



Répartition du portefeuille par gestionnaire

En % de l'actif brut, en date du 31.12.2023

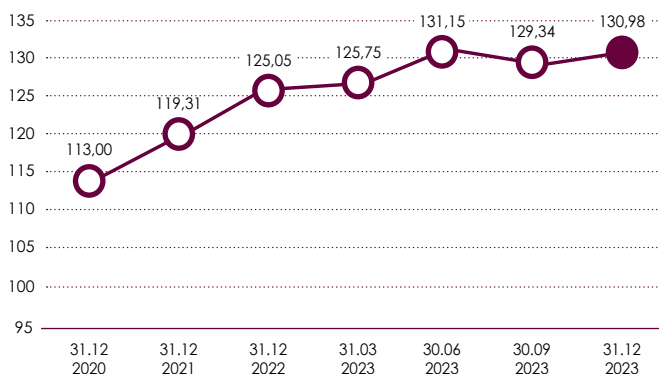


Méthode de valorisation par instrument

| | |
|-------------------------|-------------------------|
| SCPI à capital variable | Valeur de retrait |
| Foncières cotées | Dernier cours de bourse |

Évolution de la VL

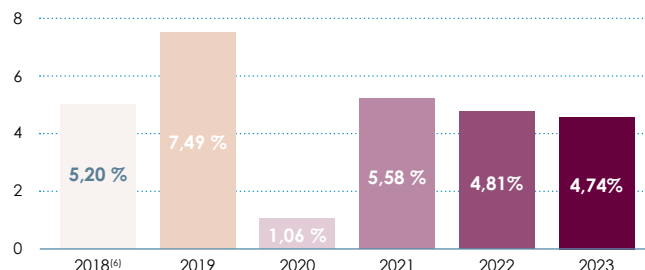
En euros (€)



| Depuis l'origine | YTD 2023 | 1 mois ⁽⁶⁾ | 3 mois ⁽⁶⁾ | 12 mois ⁽⁶⁾ |
|------------------|----------|-----------------------|-----------------------|------------------------|
| +30,98 % | +4,74 % | -0,66 % | +1,27 % | +4,74 % |

⁽⁶⁾ En mois glissants

Performance globale du fonds



Performance 2023 : +4,74 % Performance annuelle moyenne⁽⁷⁾ : +4,60 %

⁽⁶⁾ Performance globale de FIDIMMO

⁽⁷⁾ Depuis l'origine

La volatilité annualisée de FIDIMMO depuis son lancement s'établit à 4,11 %.

Avertissement

- Les chiffres cités ont trait aux années écoulées et les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.
- La valeur d'un investissement en SC peut varier, à la hausse comme à la baisse, tout comme les revenus qui y sont attachés.
- L'investissement dans une SC ne bénéficie d'aucune garantie en capital ni en termes de performances.
- L'investissement concerne la souscription de parts de SC et non d'un actif sous-jacent donné.
- Il s'agit d'un placement à long terme et la Société de Gestion recommande de conserver les parts pendant une période d'au moins 8 ans.
- La liquidité du placement peut être limitée, la Société de Gestion ne garantit pas le rachat des parts.
- Ce document est exclusivement conçu à des fins d'information. Il ne doit pas être interprété comme un conseil en investissement, une offre de vente ou une incitation à effectuer un placement. En raison de sa simplification, ce document est partiel et les informations qu'il contient peuvent donc se révéler subjectives. Tout investissement en parts de SC comporte notamment des risques de marché, de perte en capital et de liquidité. Pour plus d'informations en particulier sur les frais et les profils de risques des fonds, veuillez-vous référer aux statuts et document d'information clés disponibles sur le site internet avant de prendre toute décision finale d'investissement.

POUR EN SAVOIR +

01 49 97 56 54

commercial.fiducial.gerance@fiducial.fr

fiducial-gerance.fr



FIDUCIAL
ASSET MANAGEMENT