

Organisme de Placement Collectif Immobilier

STRATEGIE ET OBJECTIFS D'INVESTISSEMENT

LF OPSIS PATRIMOINE est un produit collectif dont l'objectif est de constituer un portefeuille diversifié d'actifs immobiliers physiques principalement européens, de titres de foncières cotées, d'obligations et de placements liquides, afin de faire bénéficier les Actionnaires de l'exposition mixte à long terme des marchés immobiliers et des marchés financiers. La gestion est de type discrétionnaire.

PART PARTENAIRES FR0010672451

Chiffres clés

Données au 30/11/2018

Valeur liquidative (1)	115,63 €
Nombre d'actions (2)	483 065,53700
Actif net Part Partenaires (1) x (2)	55 857 108,23 €
Actif net global du fonds	141 731 693,46 €
Volatilité un an glissant	1,38%

Données trimestrielles

Levier immobilier	11,93%
Taux d'occupation financier	96%
Coupon trimestriel versé	0,00 €/action

Caractéristiques générales

Forme juridique	SPPICAV non professionnelle
Date d'agrément AMF	22/09/2009
N° d'agrément AMF	SPI20090012
Valorisation	Bimensuelle (le 15 et dernier jour de chaque mois)
Publication VL	J+7
Devise de référence	EUR
Clientèle	Tous investisseurs
Commission de souscription non acquise au fonds	4% max
Commission de souscription acquise au fonds	3,5% max - 2,85% réel
Frais de fonctionnement et de gestion annuels	2,50% TTC max en % actif net
Frais d'exploitation immobilière annuels	1,80% TTC max sur les 3 prochaines années en % actif net
Durée de placement recommandée	8 ans

Profil de risque

- Lié à l'absence de garantie en capital : risques que les actionnaires ne puissent récupérer le montant originellement investi.
- Lié au marché immobilier : risque de dépréciation des actifs immobiliers, risques liés à l'exploitation du patrimoine et risques liés à la concentration.
- Lié à l'endettement (effet de levier)
- Autres risques : de liquidité, d'actions, de taux, de contrepartie.



Synthèse des performances

	YTD	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	5 ans
Performances	2,34%	-0,19%	-0,13%	1,60%	2,33%	19,30%

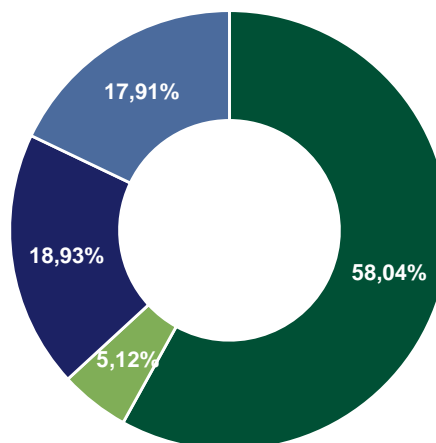
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures

Historique des performances coupons réinvestis sur les 5 dernières années

Années	Performances calendaires, coupons réinvestis	Coupons €/action
YTD	2,34%	2,29 €/action
2017	4,28%	3,40 €/action
2016	2,00%	3,60 €/action
2015	3,85%	3,55 €/action
2014	4,93%	3,40 €/action

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures

Situation au 30/11/2018 (en % de l'actif brut)



- Poche immobilière physique
- Poche immobilière foncières cotées
- Poche financière
- Liquidité



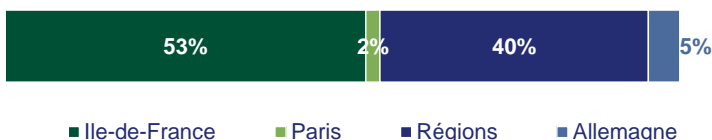
## Poche immobilière physique

58% de l'actif brut

### Répartition sectorielle



### Répartition géographique



### Cinq principales lignes du portefeuille immobilier physique

Nom	Ville	Typologie
AXIALYS	Saint-Denis (93)	Bureau
VOLUTO	Montrouge (92)	Bureau
SUPERMARCHÉ	Clichy (92)	Commerce
HORUS	Blagnac (31)	Bureau
SUPERMARCHÉ	Albertville (73)	Commerce

Ces actifs représentent environ 53% du portefeuille immobilier



## Poche foncières cotées

5% de l'actif brut

### Cinq principales lignes foncières cotées

(en % de la poche foncière)

UNIBAIL-RODAMCO	13%
VONOVIA	12%
ALSTRIA OFFICE REIT	6%
FONCIERE DES REGIONS	5%
EUROCOMMERCIAL	5%

### Activité sur portefeuille immobilier



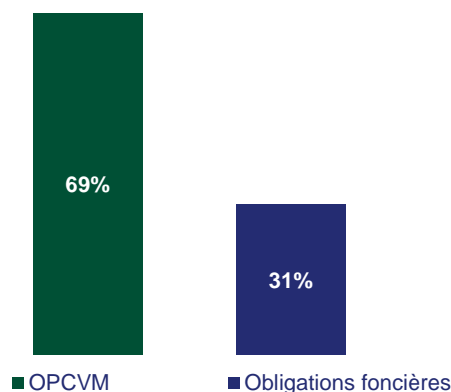
#### OPCI LF RESIDENCES SENIORS

Un appel de fonds complémentaire d'environ 10% a été appelé en Novembre 2018 et porte la libération de l'engagement à 71%.



## Poche financière

19% de l'actif brut



### Cinq principales lignes OPCVM

(en % de la poche OPCVM)

UNION CORPO 3-5 - PART C	34%
UNION HIGH YIELD SHORT DURATION C	17%
LF LUX - MULTISTRATÉGIES OBLIGATAIRES	15%
CM-CIC HIGH YIELD 2021 C	11%
CM - CIC UNION OBLI 7-10 - PART C	6%

### Cinq principales lignes obligations foncières

(en % de la poche obligations foncières)

SELP FINAN 1,25%23	8%
VONOVIA 4,00 % 31/12/2049	7%
BENI STABILI SPA 1.625 % 17/10/2024	7%
INMOBILIARIA COLONIA 1,45 % 28/10/2024	6%
GRAND CITY PROPERTIES 1.375 % 03/08/2026	6%

### Avertissement

Document simplifié non contractuel. destiné à être remis exclusivement aux porteurs de parts. Les caractéristiques principales du fonds ainsi que les risques associés sont mentionnées dans sa documentation juridique.

Avant toute souscription, prenez connaissance des statuts, rapports annuels 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

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

La société de gestion de portefeuille La Française Real Estate Managers a reçu l'agrément AMF N° GP-07000038 du 26 juin 2007 et l'agrément AIFM au titre de la directive 2011/61/UE, du 24/06/2014 ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org))

Adresse : 128, boulevard Raspail - 75006 Paris - France

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