

Chiffres clés

	30/09/20
Prix d'acquisition des titres (dont apport)	404,7 M€
Trésorerie	122,9 M€
Endettement en transparence (hors Poche cotée)	81,8 M€
Actif Net Réévalué	539,8 M€
Valeur Liquidative unitaire au 30/9/2020	216,99 €
Endettement bancaire (loan to value)	15,2 %
Taux d'occupation physique pondéré (hors coté)	94,0 %
Taux d'occupation financier pondéré (hors coté)	89,5 %

Frais du support

	Max Contractuel	2020
Frais de gestion H.T.	1,00%	0,85%
Commission de souscription (acquise au fonds)	5,00%	2,00%

Profil de risque et de rendement

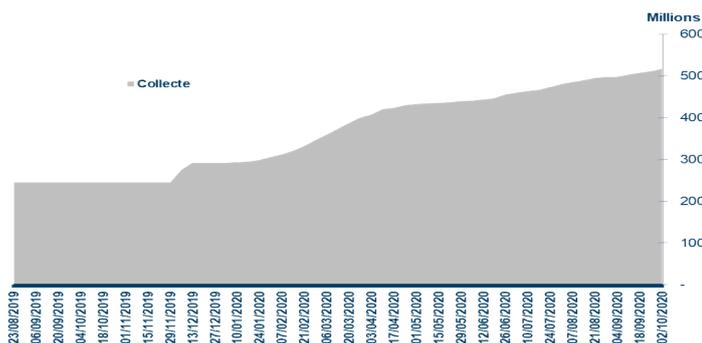


Indicateur conforme au document d'information au format PRIIPS réglementaire (1286/2014)

Caractéristiques du fonds

Type de fonds	Fonds Ouvert
Date de constitution	06/06/2019
Périodicité Valeur Liquidative	Hebdo chaque vendredi (publiée le mercredi suivant)
Centralisation	vendredi avant 10H
ISIN	FR0013428349
Nombre total de parts	2 487 692
Ordres en attente	0
LTV (dette bancaire) Max.	40 %
LTV (dette bancaire) cible	25 %
Fonds d'investissement Alternatif	Amundi Immobilier Tangram
Régulateur	AMF
Société de Gestion	Amundi Immobilier
Dépositaire	CACEIS Bank
CAC	PricewaterhouseCoopers Audit
Vie sociale	Dbm Avocats AARPI
Comptable	Db

Evolution de la Collecte (YTD)



Commentaire de la Société de Gestion

La SC TANGRAM a été constituée le 6 juin 2019. Ce fonds est une offre de diversification avec une allocation cible répartie sur un large spectre de supports à dominante immobilier. Il s'agit d'un fonds de rendement diversifié tant géographiquement, que sectoriellement avec une sélection de produits issus de différentes Sociétés de Gestion, investi sur des actifs de qualité dans la zone OCDE.

Investissements :

- En juin 2019, SPIRICA (Compagnie d'Assurances du Groupe Crédit Agricole) sponsorise la constitution du fonds avec un apport en nature de parts de 8 SPCI gérées par diverses Sociétés de Gestion.

- En août 2019, la SC TANGRAM prend une participation dans la SCI Mahajunga portant l'immeuble de la Tour Majunga à la Défense acquis en co-investissement.

- En décembre 2019, la SC TANGRAM prend une participation dans :
 ✓ l'opération à Lyon située rue de la République et du Président Carnot, acquis en co-investissement,
 ✓ un Fonds de fonds luxembourgeois bureaux géré par Crédit Suisse,
 ✓ la Foncière Cotée SELECTIRENTE spécialisée en commerces (pied d'immeubles).

- Fin du 1er trimestre 2020, la SC TANGRAM prend une participation dans l'OPCI Diversipierre

- Au 2ème trimestre 2020, la société renforce sa poche cotée avec un investissement complémentaire de 35 M€ et signe l'acquisition d'un actif de commerce à Marseille loué à Monoprix (direct) le 30 juin.

- Fin juillet 2020, la SC TANGRAM a pris une participation de 10 M€ dans PFO2.

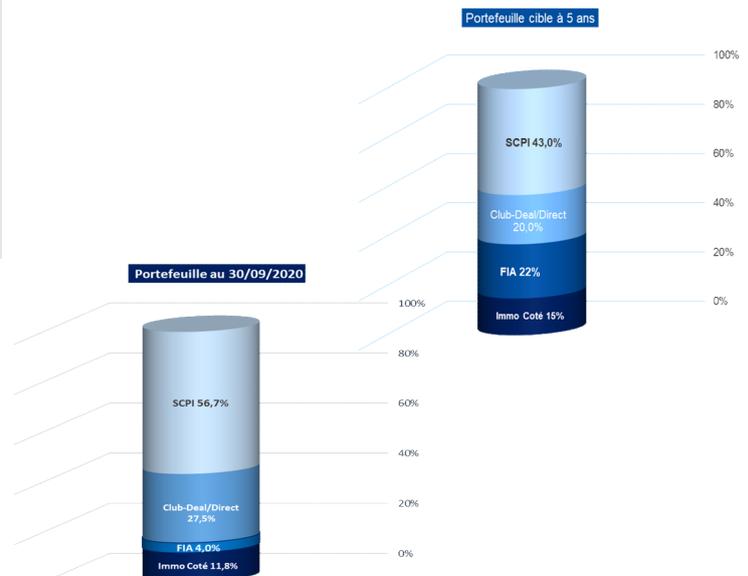
Financements :

La dette bancaire est logée dans les sociétés filiales (SCPI, SCI, OPCI). Elle est calculée en transparence et respecte les limites conventionnelles du fonds.

Composition du fonds

Une gestion active et diversifiée du portefeuille

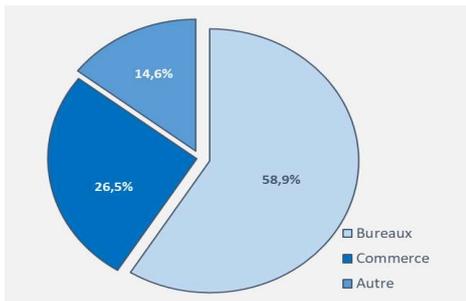
Un portefeuille d'actifs aujourd'hui composé majoritairement d'immobilier non coté et plus particulièrement de SCPI à la création. Tangram peut également détenir des foncières cotées et des produits monétaires.



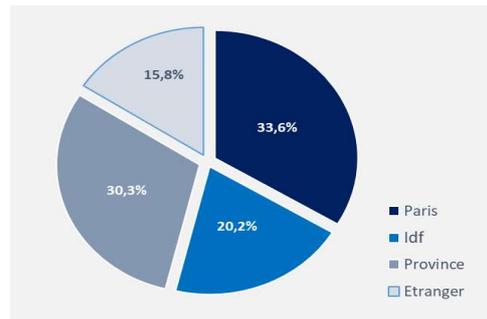
Situation des investissements

#	Détails du portefeuille	Typologie principale	SCPI à capital	% du portefeuille	Valorisation	Société de Gestion	Taux d'Occupation Financier
SCPI	Rivoli Avenir Patrimoine	bureaux	variable	17,4%	72,7 M€	Amundi Immobilier	83,0%
SCPI	Edissimmo	bureaux	variable	9,2%	38,4 M€	Amundi Immobilier	79,5%
SCPI	Fructipierre	bureaux	fixe	6,0%	24,9 M€	AEW-Ciloger	87,2%
SCPI	Laffitte Pierre	bureaux	variable	5,6%	23,3 M€	AEW-Ciloger	89,7%
SCPI	Accès Valeur Pierre	bureaux	fixe	8,3%	34,5 M€	BNPP RE	85,1%
SCPI	France Investipierre	bureaux	fixe	0,7%	3,0 M€	BNPP RE	92,7%
SCPI	Allianz Pierre	bureaux	variable	7,2%	30,2 M€	Immovalor	92,1%
SCPI	Pierre Selection	commerces	fixe	0,3%	1,2 M€	BNPP RE	86,6%
SCI	Mahajunga	bureaux	n/a	6,3%	26,6 M€	Amundi Immobilier	100,0%
2 SCI/SAS	Lyon 1 & 2 / Grolée Carnot	commerces	n/a	7,4%	30,8 M€	Amundi Immobilier	98,3%
Lux Co	CS Europe FPF Feeder	bureaux	n/a	0,4%	1,8 M€	Crédit Suisse	95,0%
OPCI	BNP Paribas Diversipierre	bureaux	n/a	3,6%	15,0 M€	BNPP RE	86,1%
Actif	Monoprix Prado- Marseille	commerces	n/a	13,8%	57,9 M€	Amundi Immobilier	100,0%
FC/ETF	Poche Cotée	Résidentiel	n/a	11,8%	49,2 M€	CPR AM	-
SCPI	PFO2	bureaux	variable	2,2%	9,1 M€	Perial	85,9%

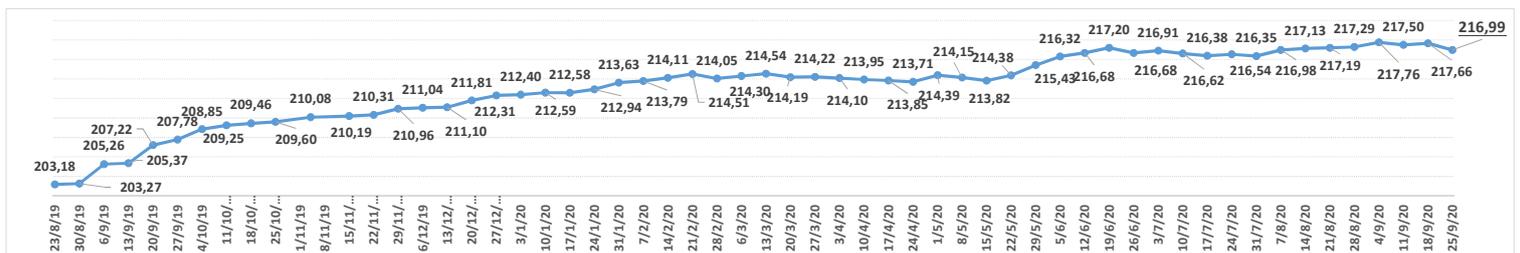
Diversification sectorielle



Diversification géographique



Evolution de la valeur liquidative depuis l'origine (exprimé en €)



Analyse des performances

Performance moyenne	1 semaine	1 mois	3 mois	YTD	depuis 1 ^{ère} VL
	-0,31%	-0,14%	0,14%	2,18%	6,80%

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures

Autres ratios

Poche Immobilière	70,8%	70% - 100% de l'actif de la société (à l'issue d'une période de 5 ans à compter de la date de constitution)
Poche de liquidité	29,2%	0% - 30% de l'actif de la société en actifs liquides éligibles