



ACTUALITES

Au cours du second trimestre, le conseil d'Administration de l'OPCI a été convoqué et a acté la prolongation de la mesure de « suspension temporaire des demandes de souscriptions et rachats de l'OPCI ».

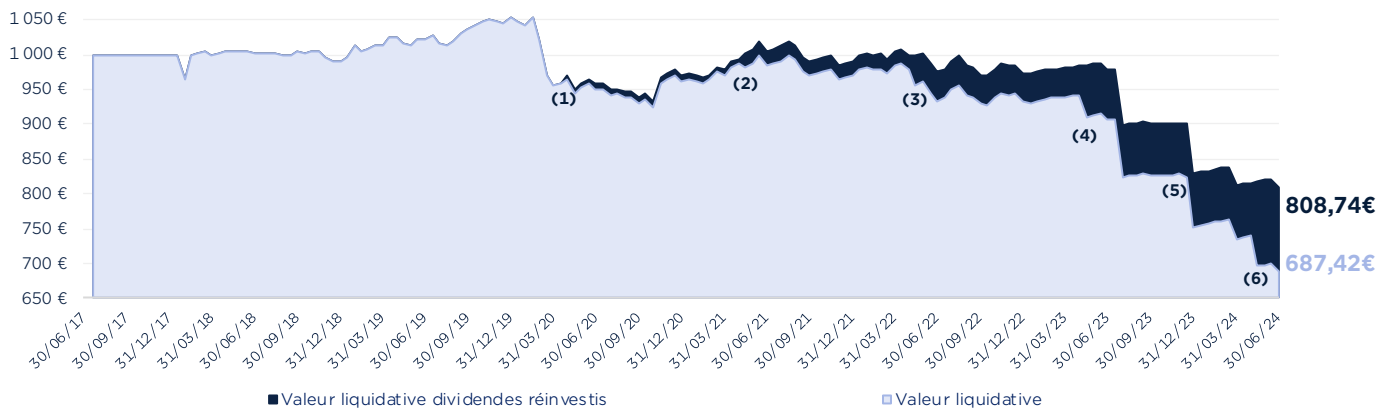
Le second trimestre 2024 a été marqué par l'arbitrage d'un actif immobilier du portefeuille situé au 120 rue Vieille du Temple / 9-11 rue de Poitou à Paris (75003) et par l'annonce d'une baisse des taux d'intérêts directeurs de la Banque Centrale Européenne (de 0,25%, passant ainsi de 4,00% à 3,75%). Cette décision met fin à un cycle de relèvement des taux sans précédent lancé en juillet 2022. Si un cycle de baisse des taux se confirme dans les prochains mois, il devrait favoriser la liquidité des acteurs et les transactions sur le marché.

Au 30 juin 2024, le fonds Edmond de Rothschild Immo Premium est composé à 87% d'actifs immobiliers physiques et 13% de liquidités placées et comptes à terme.

La valeur liquidative s'établit donc à 687,42€ par action au 30 juin 2024 (contre 734,89€ au 31 mars 2024).

Cette variation s'explique essentiellement par la baisse de la valeur des immeubles retenue par les experts immobiliers dans un environnement toujours incertain du fait d'un manque de transaction et de liquidité sur le marché actuel.

EVOLUTION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE DEPUIS LA CRÉATION



Dividende par action	Le 30/04/2020 ⁽¹⁾	7,57€ (soit 0,72% de rendement*)	121,32€ depuis la création
	Le 15/05/2021 ⁽²⁾	12,67€ (soit 1,32% de rendement*)	
	Le 15/05/2022 ⁽³⁾	21,51€ (soit 2,22% de rendement*)	
	Le 15/05/2023 ⁽⁴⁾	32,64€ (soit 3,50% de rendement*)	
	Le 15/12/2023 ⁽⁵⁾	2,24€ (soit 0,21% de rendement*)	
	Le 15/05/2024 ⁽⁶⁾	44,68€ (soit 5,93% de rendement*)	

CHIFFRES CLÉS AU 30/06/2024



RÉPARTITION DES INVESTISSEMENTS **



87% POCHÉ IMMOBILIÈRE PHYSIQUE

**7% POCHÉ FINANCIÈRE
(COMPTES À TERME)**

**6% POCHÉ DE LIQUIDITÉ
(LIQUIDITÉS PLACÉES)**

PERFORMANCES (DIVIDENDES RÉINVESTIS) DU FONDS

	1 mois	3 mois	6 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Depuis création
Performances	-1,63%	-0,38%	-2,75%	-2,75%	-18,93%	-19,84%	-20,89%	-19,13%

Les performances passées ne préjugent en rien des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps. La SPPICAV a été créée le 18 juillet 2017. La devise de la SPPICAV est l'euro. Ces performances sont évaluées en euro, dividendes réinvestis.



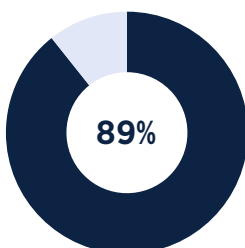
LE PORTEFEUILLE IMMOBILIER PHYSIQUE

IMMEUBLES

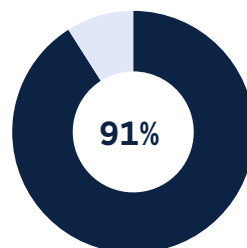


16 ACTIFS IMMOBILIERS

TAUX D'OCCUPATION PHYSIQUE

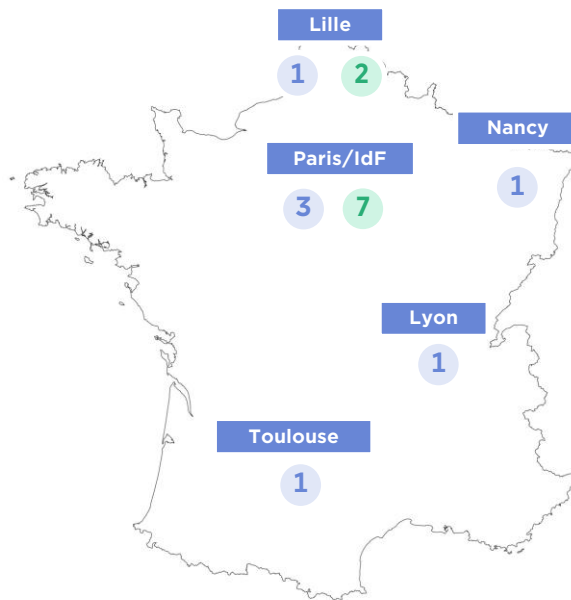
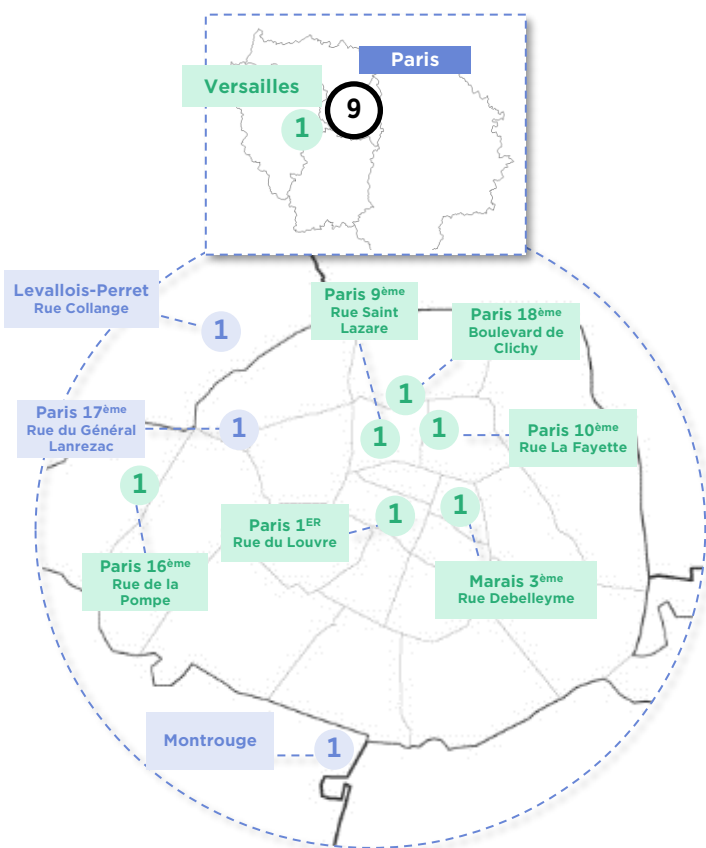


TAUX D'OCCUPATION FINANCIER



PARIS / ILE-DE-FRANCE : 61%

RÉGIONS : 39%



BUREAUX



62%

Localisations centrales bien desservies, immeubles de taille moyenne, locataires de qualité, approche multi-locataires

COMMERCES



38%

Des commerces en pieds d'immeuble au cœur de centres villes, des enseignes de qualité

Les répartitions géographique et sectorielles sont exprimées en valeurs d'expertises hors droits des actifs immobiliers au 30/06/2024. Le taux d'occupation physique se détermine « par la division de la surface cumulée des locaux occupés par la surface cumulée des locaux détenus » (Source : ASPIM). Le taux d'occupation financier se détermine « par la division du montant total des loyers et indemnités d'occupation facturés ainsi que des valeurs locatives de marché des autres locaux non disponibles à la location, par le montant total des loyers facturables dans l'hypothèse où l'intégralité du patrimoine serait louée » (Source : ASPIM).

