

SwissLife ESG Dynapierre Part F

REPORTING MENSUEL AU 31/08/2022

Code ISIN FR0013418027



Indicateurs clés

Actif Net Total (en €)	1 155 312 864,36
Actif Net Actions (en €)	32 798 005,00
VL Actions (en €)	1 025,40
Dividende 2022 (en % rapporté à la VL du 31/12/2021)	1,25

Performances glissantes dividendes réinvestis*

1 mois	-0,80 %
YTD	-0,71 %
1 an	-0,39 %
3 ans*	1,25 %
5 ans*	
Depuis la création*	1,63 %

Volatilité du portefeuille annualisée

1 an	2,42 %
3 ans	2,06 %
5 ans	

Patrimoine immobilier

Nombre d'actifs	45
-----------------	----

* annualisée.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

Caractéristiques de la part F

Code ISIN	FR0013418027
Forme juridique	SPPICAV
Date de création de la part	30/04/2019
Société de gestion	Swiss Life Asset Managers France
Dépositaire	Société Générale
Effet de levier en % (Loan to Value)	13,15%
Durée de placement recommandée	8 ans minimum
Valorisation	Bi-Mensuelle
Dividende	Versement annuel
Conditions de souscription/rachat	Ordre J avant 12h
Frais de gestion/fct prélevés en 2021	1,07% TTC (actif net)
Frais d'exploitation immobilière en 2021	0,19% TTC (actif net)
Valeur IFI 2021 (résidents)	372.35
Valeur IFI 2021 (non résidents)	242.19
Commission de souscription - acquise (taux actuel appliqué)	3%
Commission de souscription - non-acquise	3% maximum
Commission de rachat - acquise	néant
Commission de rachat - non-acquise	néant

A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé



« Cet OPCV majoritairement investi directement ou indirectement en actifs immobiliers physiques présente un risque moyen de perte en capital, soit un niveau 4. La catégorie de risque actuel associé à cet OPCV n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps. La catégorie de risque la plus faible n'est pas synonyme d'un investissement « sans risque ». Le capital initialement investi ne bénéficie d'aucune garantie. Il peut en résulter pour l'actionnaire une perte en capital »

EDITO

L'environnement économique et financier continue de traverser une période très volatile depuis le début d'année avec une fin d'été poussant à la baisse les principaux indices mondiaux. Les principales banques centrales persèverent dans le durcissement de leurs politiques monétaires à travers une hausse soutenue de leurs taux directeurs.

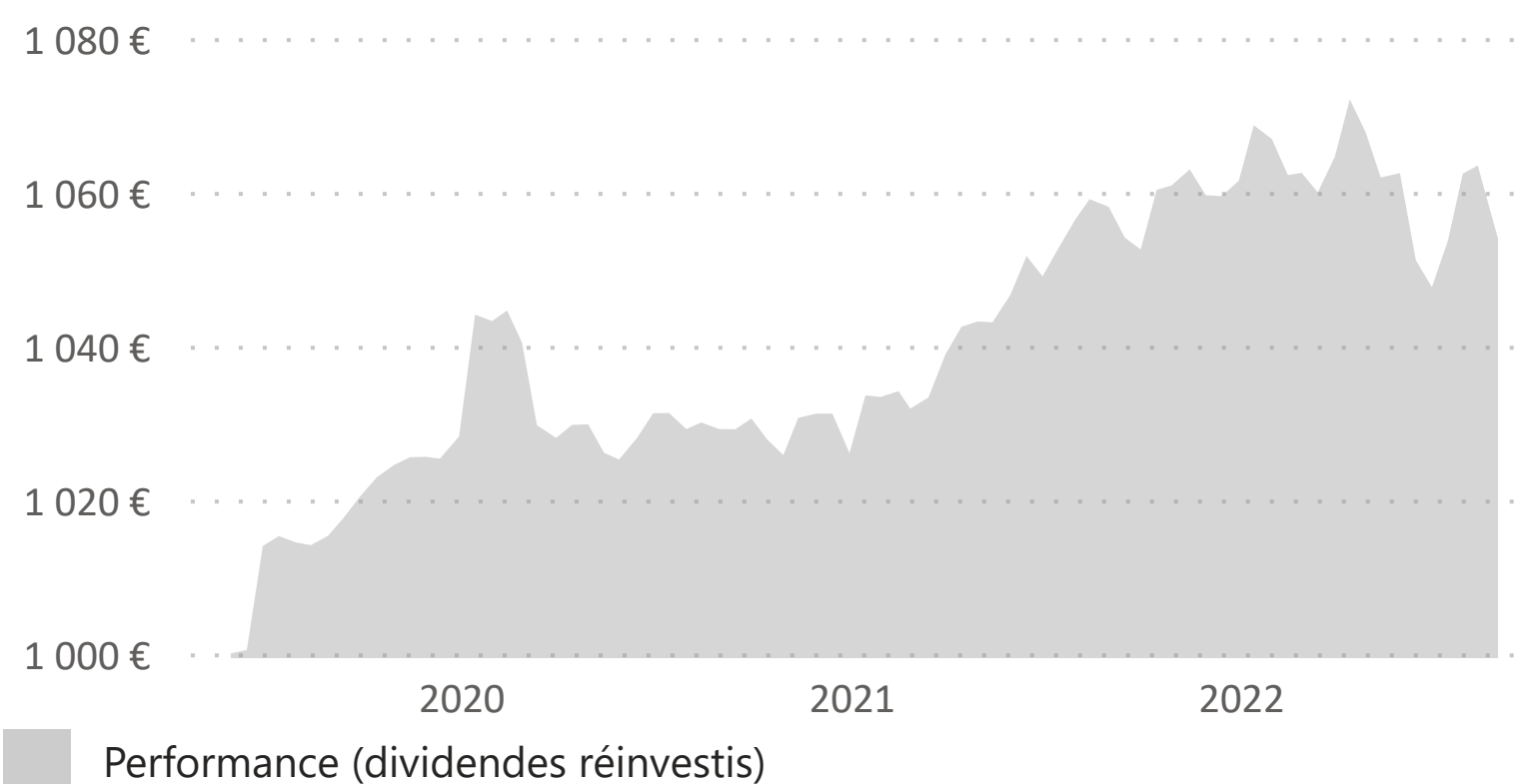
L'inflation toujours élevée bien qu'en recul de 0,3% par rapport à Juillet, atteint 5,8% en France sur le mois d'Août selon la dernière estimation de l'Insee. Ce niveau d'inflation ainsi que la remontée des taux en découlant et observée aussi bien en Europe qu'aux Etats-Unis sont les principaux vecteurs de cette volatilité.

Dans ce contexte, la stratégie d'ESG Dynapierre visant à maintenir une poche financière contenue afin de réduire la volatilité globale du véhicule est validée, et la surperformance de la poche de foncières cotées face à l'indice EPRA, son indice de référence, démontre par ailleurs un portefeuille structurellement qualitatif grâce à sa forte diversification.

Enfin, au niveau immobilier l'indexation des loyers permet de soutenir les revenus immobiliers perçus par l'OPCI. Au 31/08/2022, la poche immobilière physique de ESG Dynapierre s'élève ainsi à 63,64% de son actif brut.

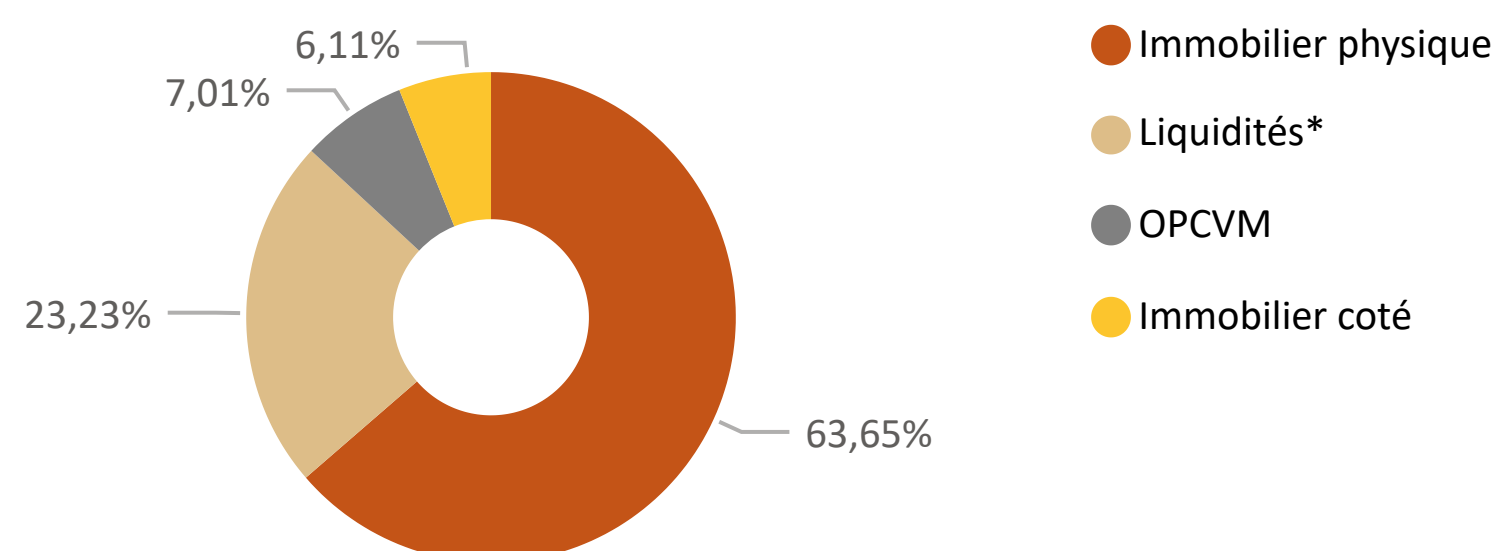
La performance dividendes réinvestis au mois d'août, pour la part F, s'élève à -0,71%.

Evolution de la performance dividendes réinvestis depuis la création (30/06/2011)



Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps

Répartition du portefeuille (en % de l'Actif Brut Total)



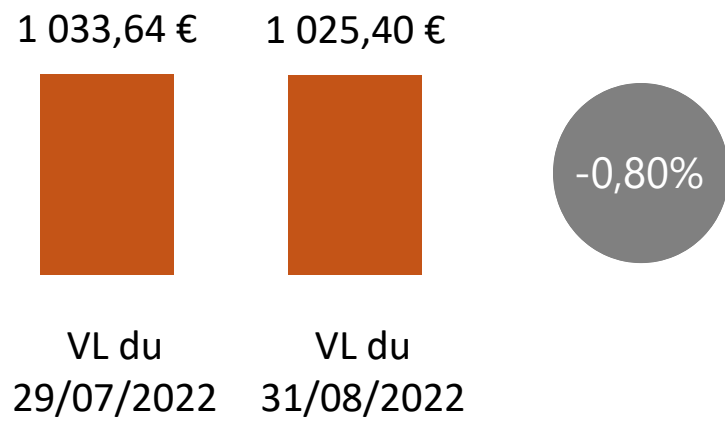
Objectif/Limites

Immobilier coté	9% (maximum)
Immobilier physique	51-65%
Liquidités*	10% (minimum)
OPCVM	30% (maximum)

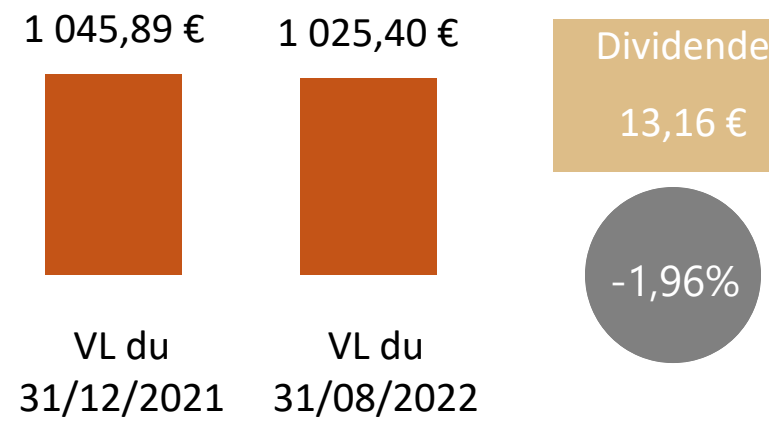
*et autres actifs circulants

Evolution de la VL et historique des dividendes versés

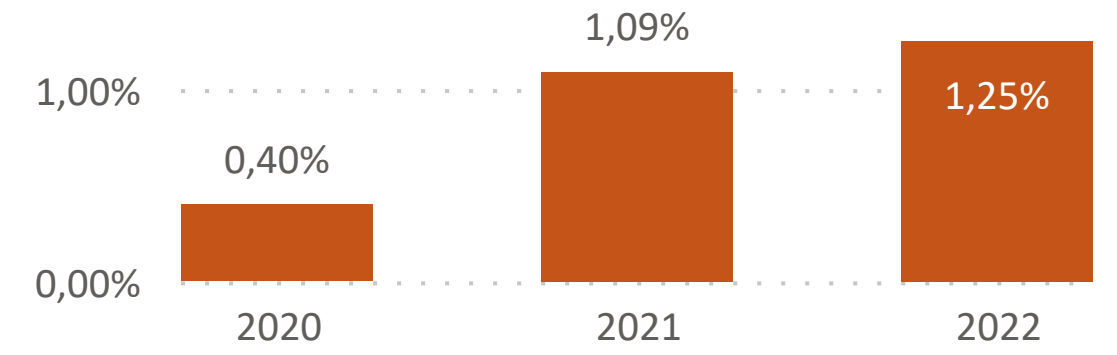
Sur un mois



Depuis le début de l'année



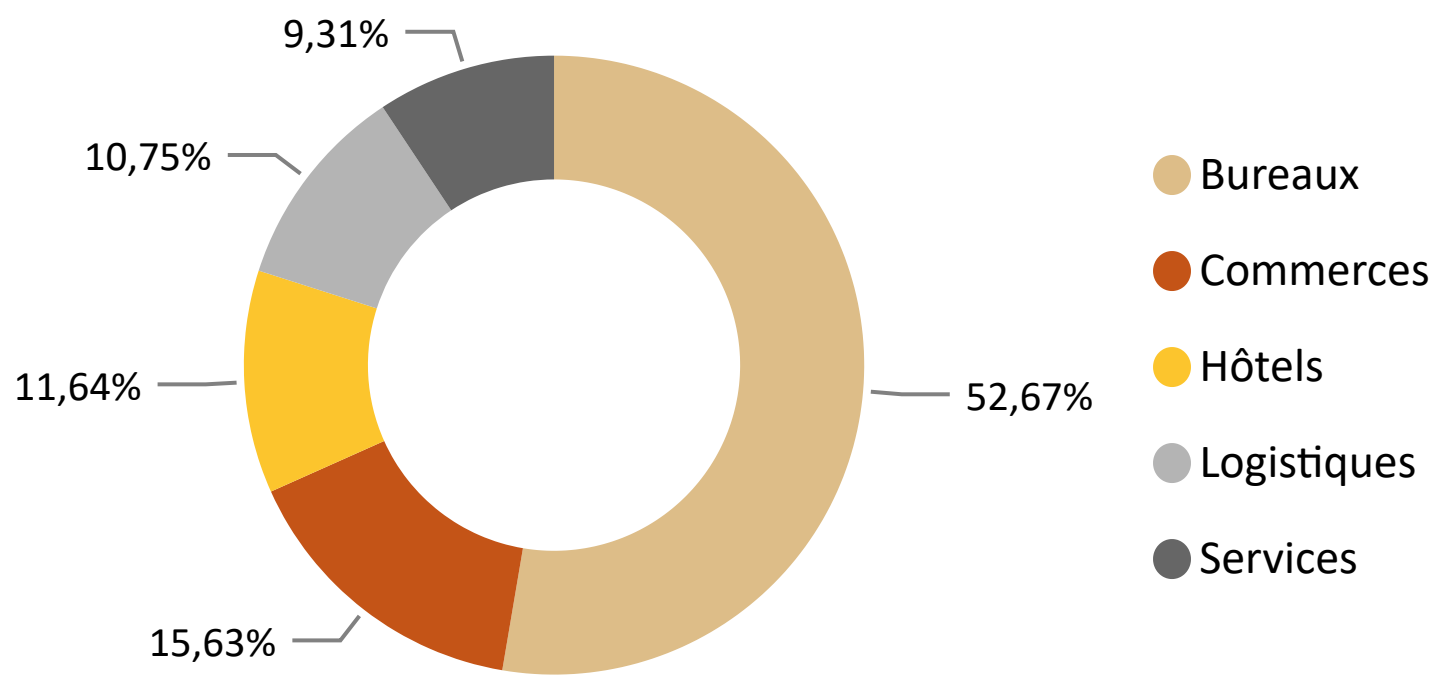
Historique des dividendes versés (en % rapporté à la VL au 31/12 de l'année précédente)



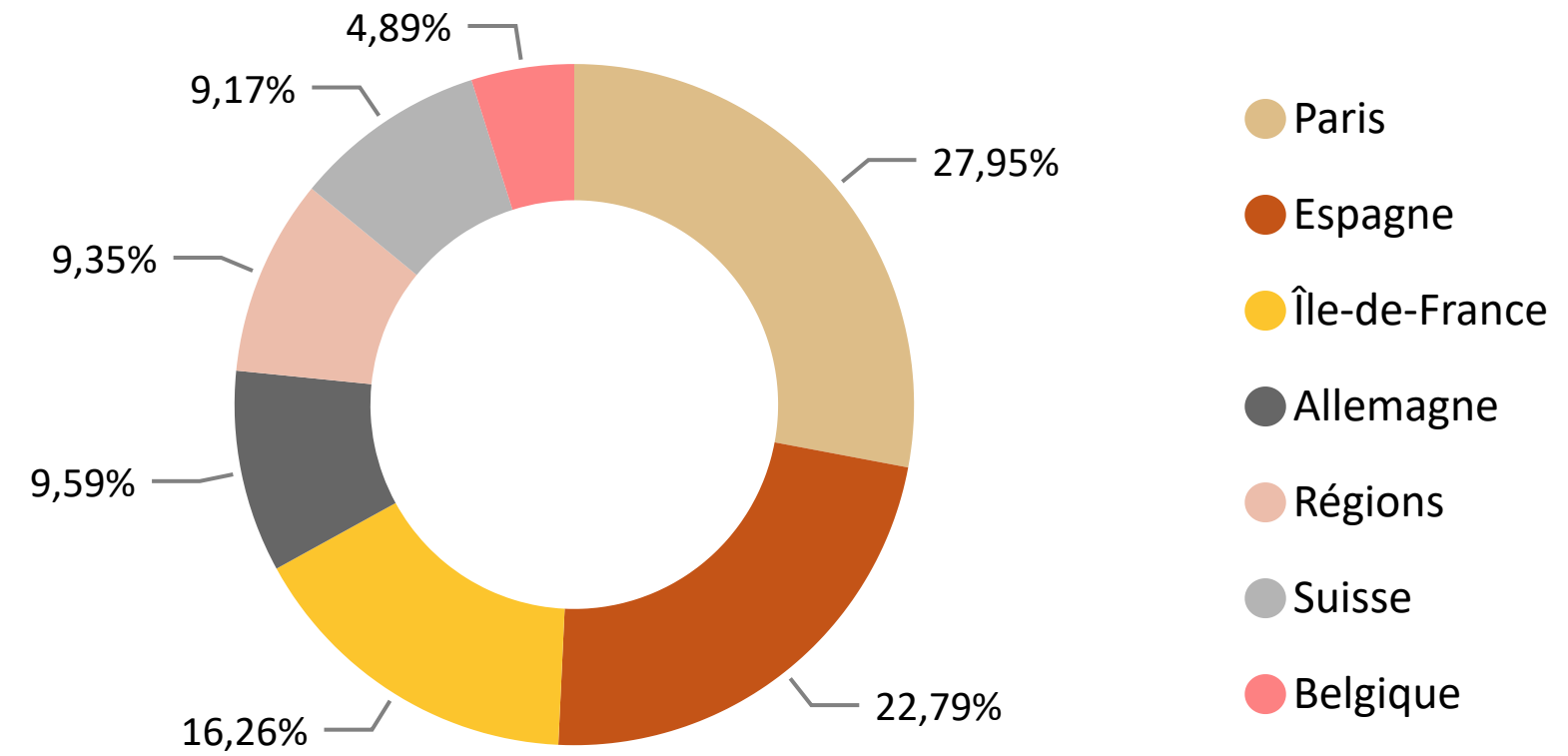
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

Patrimoine immobilier physique

Répartition du portefeuille par segment de marché (base valeur retenue dans la VL)

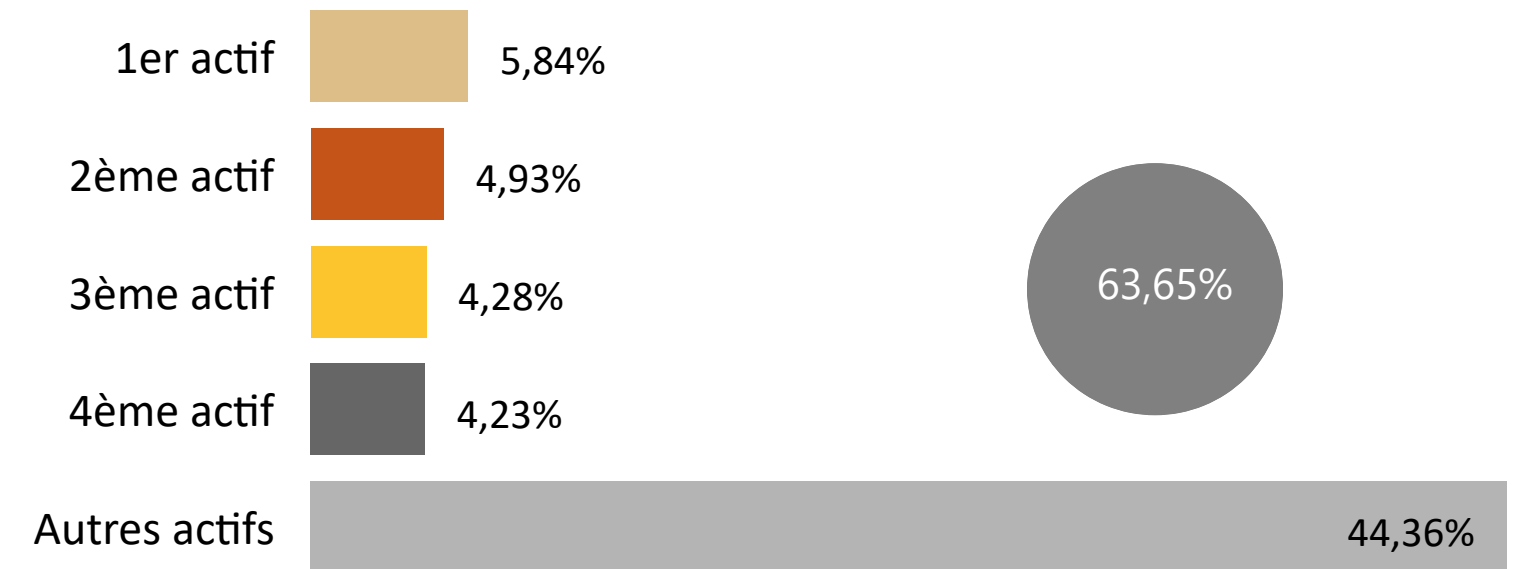


Répartition du portefeuille par zone géographique (base valeur retenue dans la VL)

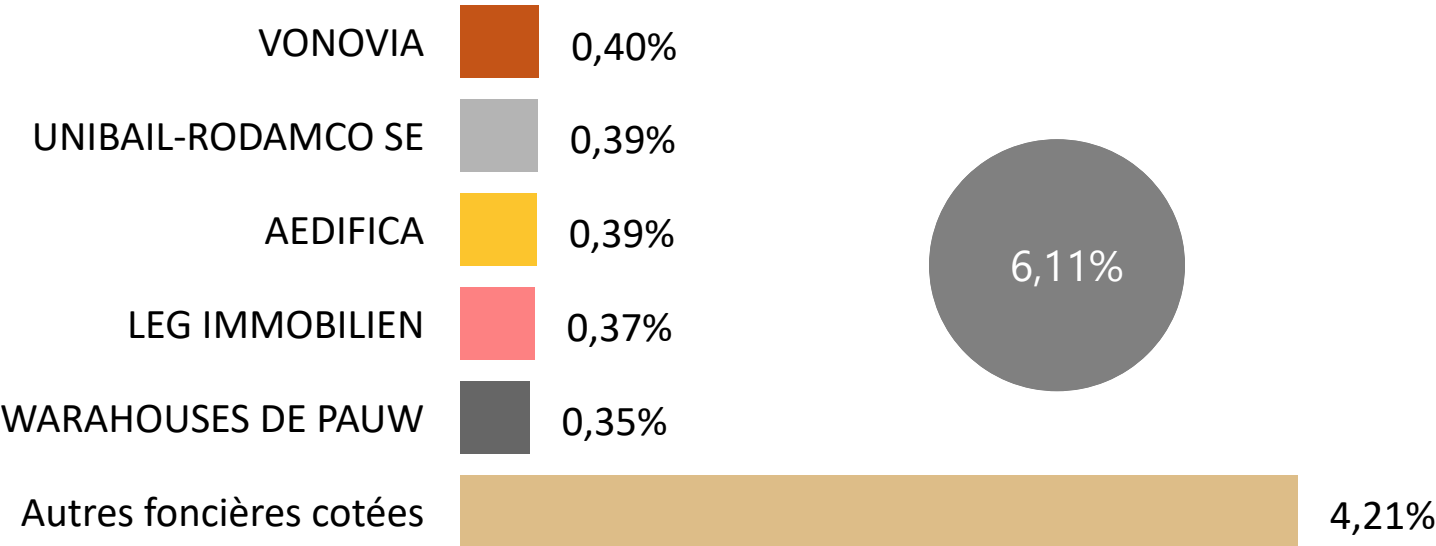


Immobilier coté et autres actifs financiers

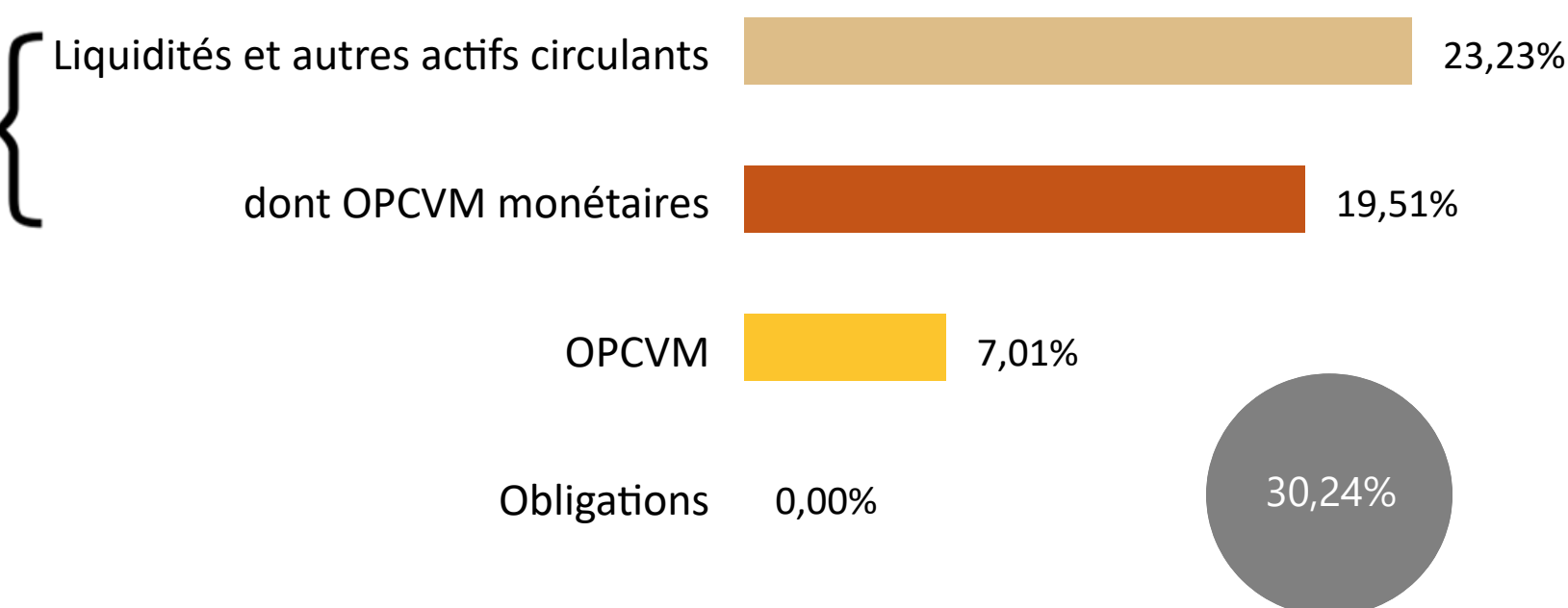
Concentration des actifs immobiliers (en % de l'Actif Brut Total)



TOP 5 des foncières cotées (en % de l'Actif Brut Total)



Répartition des autres actifs financiers (en % de l'Actif Brut Total)



Informations de gestion

Stratégie d'investissement

SwissLife ESG Dynapierre est une Société de Placement à Prépondérance Immobilière à Capital Variable (SPPICAV) dont l'allocation cible est de 60% minimum d'immobilier, de 30% maximum d'actifs financiers et de 10% minimum de liquidités. La stratégie sur la poche immobilière consiste à sélectionner des immeubles à usage d'habitation ou professionnel (bureaux, commerces, hôtels, logistique). Les gérants privilégieront des emplacements recherchés dans des marchés actifs avec une taille moyenne par rapport à leur marché de façon à faciliter des arbitrages à terme. Le ratio maximum d'endettement total, bancaire et non bancaire, direct et indirect, de la SPPICAV sera limité à 40% maximum de la valeur des actifs immobiliers.

Avertissements

SwissLife ESG Dynapierre détient majoritairement (directement et/ou indirectement) des immeubles dont la vente exige des délais qui dépendront de l'état du marché immobilier. Si les contraintes de liquidité de l'OPCI l'exigent, le délai de règlement des demandes de rachat peut être porté à 2 mois maximum. Par ailleurs, la somme que vous récupérerez pourra être inférieure à celle que vous aviez investie (risque de perte en capital), en cas de baisse de la valeur des actifs de SwissLife ESG Dynapierre, en particulier du marché de l'immobilier, sur la durée de votre placement. La durée de placement recommandée est de huit (8) ans minimum.

Document non contractuel et non exhaustif réalisé à des fins d'information par Swiss Life Asset Managers France. Ce document ne constitue pas une recommandation, une sollicitation d'offre, ou une offre d'achat, de vente ou d'arbitrage de parts de l'OPCI. Pour une complète information, vous pouvez télécharger le prospectus sur le site internet fr.swisslife-am.com ou contacter le Service Clients au 01 45 08 79 70.

Swiss Life Asset Managers France - Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 671 167 € - Agrément AMF n° GP 07000055 - 499 320 059 RCS

Marseille APE 6630Z Tour la Marseillaise - 2 bis boulevard Euroméditerranée - Quai d'Arenic - 13002 Marseille Cedex 2 (Siège Social) - 153, rue Saint-Honoré - 75001 Paris