



SwissLife Dynapierre (C)

REPORTING MENSUEL AU 30/09/2020

Code ISIN FR0010956912

Indicateurs clés au 30/09/2020

Actif Net Total	936 200 652 €
Actif Net Actions C	553 077 867 €
Valeur liquidative Actions C (VL)	1066,32 €
Dividende 2020 (en % rapporté à la VL du 31/12/2019)	0,60 %

Performances glissantes dividendes réinvestis*

1 mois	0,08 %
YTD	-0,04 %
1 an	0,64 %
3 ans*	3,79 %
5 ans*	4,71 %
Depuis la création*	4,34 %

Volatilité du portefeuille annualisée

1 an	2,07 %
3 ans	2,17 %
5 ans	2,62 %

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 C

Code ISIN	FR0010956912
Forme juridique	SPPICAV
Date de création de la part	30/06/2011
Société de gestion	Swiss Life Asset Managers France
Dépositaire	Société Générale
Effet de levier (Loan to Value)	9,96 %
Durée de placement recommandée	8 ans min.
Valorisation	Bi-Mensuelle
Dividende	Versement annuel
Conditions de souscription/rachat	Ordre J avant 12h
Frais de gestion/fct prélevés en 2019	1,38 % TTC (actif net)
Frais d'exploitation immobilière en 2019	0,28 % TTC (actif net)
Valeur IFI 2019 (résidents)	384,42 €
Valeur IFI 2019 (non résidents)	362,20 €
Commission de souscription	
- acquise (taux actuel appliqué)	3 %
- non acquise	3 % max.
Commission de rachat	
- acquise	néant
- non acquise	néant

À risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

À risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé



« Cet OPCI 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 OPCI 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 »

L'OPCI SwissLife Dynapierre vient de finaliser l'acquisition de son premier actif de bureaux en Espagne dans la capitale Catalane, Barcelone.

Situé dans le quartier @22, le pôle high-tech de Barcelone, l'actif d'une surface de 8 524 m² est loué en totalité à une multinationale française dans le cadre d'un bail de longue durée.

Le locataire est l'un des leaders mondiaux dans les services de marketing numérique avec plus de 2 700 salariés répartis dans 27 emplacements à travers le monde.

Le Quartier @22 est un sous-marché barcelonais qui présente une bonne dynamique locative, représentant 50% de la demande placée annuelle de la ville.

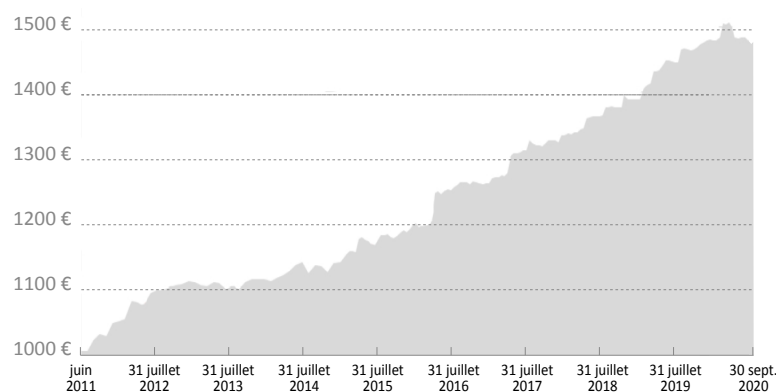
Il attire notamment des grands noms du secteur du Marketing et du Digital, séduits par les services et les transports de ce nouveau quartier d'affaires, mais aussi par une offre de bureaux totalement adaptée aux nouvelles technologies du fait de l'aménagement des espaces de travail (coworking, desk sharing, etc...).

Avec un taux de vacance de 4,26%, les valeurs locatives faciales du @22 se rapprochent de celles du Quartier Central des Affaires historique de Barcelone.

Dynapierre continue de s'adapter à un environnement économique incertain avec un nouvel investissement dans une ville européenne de premier plan en termes de dynamique de marché.

Au 30 septembre 2020, le fonds présente une performance dividendes réinvestis qui s'élève à -0,04 % (part C).

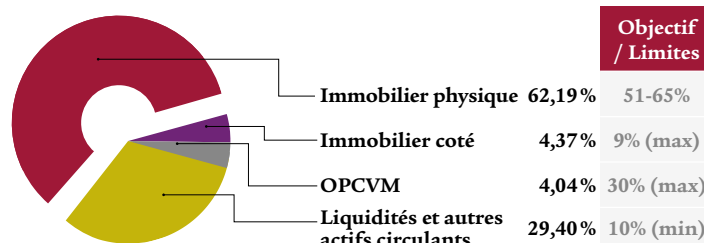
Évolution de la performance dividendes réinvestis depuis la création (30/06/2011)



■ Performance (dividendes réinvestis)

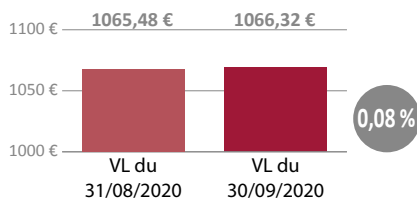
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps

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

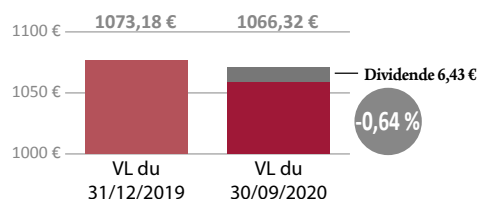


Évolution de la VL et historique des dividendes versés

Sur un mois

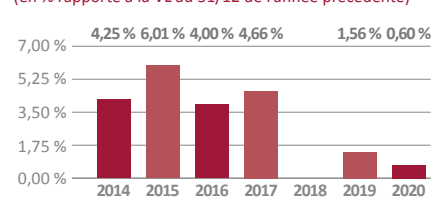


Depuis le début de l'année



Historique des dividendes versés

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



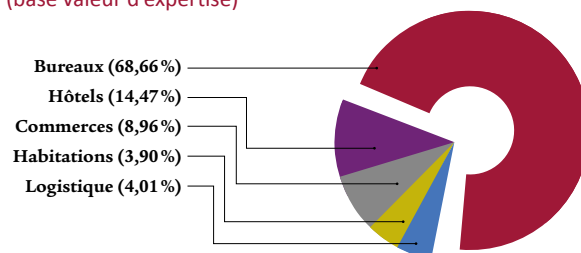
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

Patrimoine immobilier physique

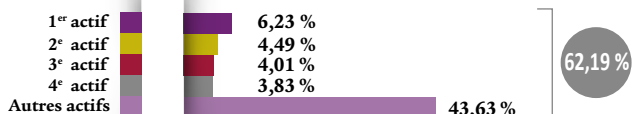


Localisation : 185-189 Carrer dels Almogavers, Barcelone
 Surface : 8 524 m²
 Prix d'acquisition : 43 838 439 €
 Date d'acquisition : 30 septembre 2020

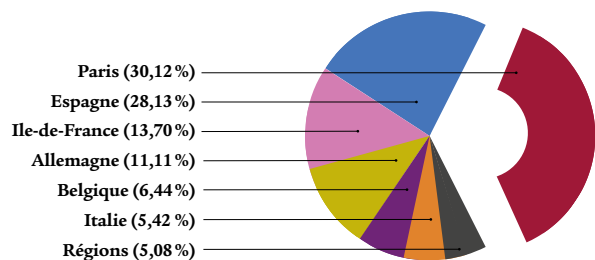
Répartition du portefeuille par segment de marché (base valeur d'expertise)



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

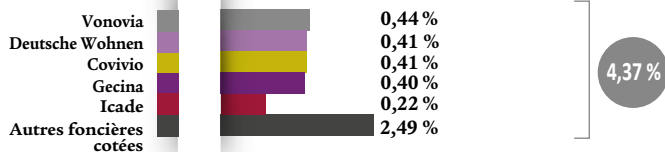


Répartition du portefeuille par zone géographique (base valeur d'expertise)

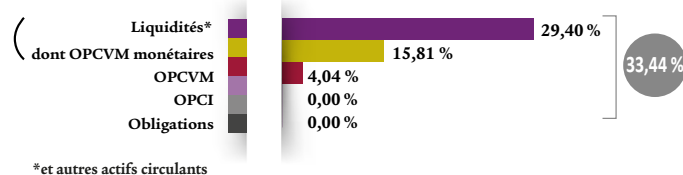


Immobilier coté et autres actifs financiers

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



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



*et autres actifs circulants

Informations de gestion

Stratégie d'investissement

SwissLife 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.

Avertissement

SwissLife 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 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
 Tours la Marseillaise - 2 bis boulevard Euroméditerranée - Quai d'Arenç - 13002 Marseille Cedex 2 (Siège Social) - 153, rue Saint-Honoré - 75001 Paris