

Objectif de gestion

L'objectif de gestion du fonds est de réaliser une performance optimale avec une volatilité inférieure à celle des marchés actions européens sur un horizon de placement recommandé de 5 ans. Afin d'atteindre cet objectif, Euro Immo-Scope investit en actions de sociétés cotées appartenant à l'ensemble de la chaîne de valeur des industries immobilières (construction, matériaux de construction, sociétés foncières...) de l'Espace Economique Européen.

Caractéristiques du fonds

Valeurs Liquidatives : P1 : 914,40 €
(au 31/10/2023) P3 : 1 320,01 €

Actif net total (en millions d'€) : 1,22 €
(au 31/10/2023)

Gérants : Kamal BERRADA
Thierry LEFEBVRE

Forme juridique : FCP - UCITS V

Code ISIN : P1 : FR0010696468
P3 : FR0010696526

Date de création du fonds : 10 novembre 2006

Classification AMF : Actions des pays de l'Union Européenne

Indice de référence : FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe TR

Dépositaire : ODDO BHF

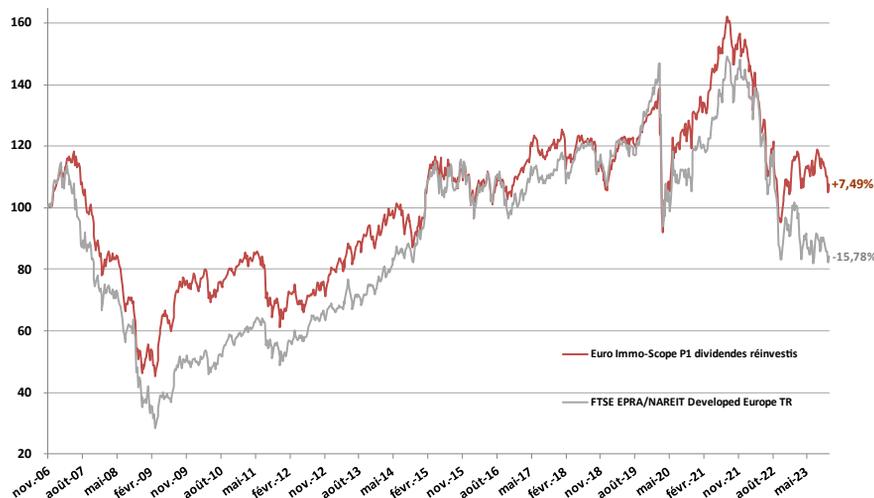
Commissaire aux comptes : Mazars

Frais de gestion : P1 : 1,90%
P3 : 1,30%

Commissions de souscription : 3% max

Commissions de rachat : 0%

Evolution du fonds au 31/10/2023 (Base 100 au lancement de la part le 23/02/2007)



Performances du fonds au 31/10/2023

	Depuis le 10/11/06	YTD	12 mois	6 mois	3 mois	1 mois	2022	2021	2020	2019	2018
Euro Immo-Scope Part P1 dividendes réinvestis	7,49%	2,10%	4,89%	-5,30%	-9,50%	-4,72%	-31,94%	16,85%	0,18%	25,08%	-13,72%
FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe Total Return	-15,78%	-7,58%	-6,80%	-8,23%	-7,82%	-3,50%	-37,04%	17,55%	-10,74%	28,51%	-8,49%

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

Commentaire de gestion

Les marchés actions ont emprunté une tendance baissière durant une bonne partie du mois d'octobre avant de rebondir en fin de mois à la faveur d'une relative détente dans la hausse des taux d'intérêt. Encouragée par des indicateurs d'inflation en baisse, la Fed a décidé de maintenir ses taux inchangés lors de la réunion d'octobre, avant que les remarques de son président, Jerome Powell, n'ouvre la porte à une pause prolongée dans la hausse de taux. Le Stoxx 600 termine le mois dans le rouge : -3,6%

Au sein de l'univers d'investissement de notre fonds, ce sont les matériaux de construction qui ont enregistré la plus forte baisse (-5,3%), la faute à des perspectives de plus en plus prudentes pour le 4^{ème} trimestre. L'ouverture d'une enquête européenne sur une possible entente sur les prix des spécialistes de la chimie pour la construction a également impacté des entreprises importantes du secteur telles que Saint-Gobain ou Sika. Le segment des foncière, après avoir fortement baissé, s'est repris en fin de mois grâce à la baisse des taux d'intérêt et affiche -3,5% sur le mois

En octobre, le portefeuille actions d'Euro Immo-Scope a reculé de 4,5% contre -3,5% pour l'indice EPRA Developed Europe et -4,2% pour l'univers.

