OPCI Franceurope Immo ISR PARTS I

SYNTHÈSE MENSUELLE D'INFORMATION AU 31/08/2026

Franceurope Immo est un produit d'épargne non coté de long terme à prépondérance immobilière. Il permet d'investir dans un produit diversifié constitué d'une **poche immobilière** (entre 60% et 65%) composée d'immobilier direct et indirect non coté (51% minimum) et de titres de sociétés foncières cotées françaises et européennes (9% maximum), d'une **poche financière** composée d'actions et de produits de taux (35% maximum) et d'une **poche de liquidités** (5% minimum)(1) pour satisfaire les demandes de remboursements éventuels.

CHIFFRES CLES AU 31/08/2026

Valeur liquidative	84,03 €
Nombre de parts	915 651,06300
Actif net Part I Actif net global	76 943 055,40 € 277 704 615,33 €
Performance(2) 2025 Performance(2) YTD	-0,29% +0,38%
Dernier coupon versé	0,28 € (fin juillet 2026)

SOUSCRIPTION ET RACHAT (1)

Valeur liquidative	Bimensuelle
Minimum de souscription	500 000 € minimum pour la souscription initiale
Commissions de souscription / frais sur versement	4 % maximum (dont 1 % maximum revenant au distributeur)
Affectation des revenus potentiels	Acompte trimestriel possible
Centralisation des rachats	Dernier jour ouvré de la quinzaine
Demande de rachats	Remboursement sous minimum 8 à 10 jours et dans un délai maximum de 2 mois suivant la date de centralisation des rachats
Frais de sortie	Néant

FRAIS COURANTS (1)

Frais de fonctionnement et de gestion	1,66 % TTC par an de l'actif net. Dont une partie peut être rétrocédée aux distributeurs. 1,24 % TTC par an de la valeur globale des actifs gérés. **Réel 2025 : 0,93 % actif net**
Frais d'exploitation immobilière	1,48 % TTC par an en moyenne sur 3 années glissantes de l'actif net. 2 % TTC par an en moyenne sur 3 années glissantes de la valeur globale des actifs immobiliers gérés. **Réel 2025 : 0,58 % actif net**

Des frais de gestion complémentaires liés aux contrats d'assurance-vie sont perçus par l'assureur

CARACTERISTIQUES GENERALES

Forme juridique	SPPICAV
Code ISIN	FR0010679993
Date de creation de la part (5)	03/11/2008
Durée de placement recommandée	8 ans minimum
Echelle de risque*	1 **2** 3 4 5 6 7 Risque le plus faible — Risque le plus élevé
Agrément AMF de l'OPCI	SPI20080020

** L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport aux autres.*

COMMENTAIRE DE GESTION

Actifs financiers :

Le regain des hostilités au Moyen-Orient, le blocage du détroit d'Ormuz ainsi que de possibles sanctions ont ravivé les craintes inflationnistes au mois d'août. L'imprévisibilité de Washington continue de provoquer de l'incertitude et de la volatilité. Du fait du niveau d'inflation élevé, la Fed n'exclut pas une hausse de taux de 25 pdb dès septembre et la BCE pourrait continuer de resserrer sa politique monétaire. Le Trésor américain a multiplié les initiatives afin d'alléger la pression sur les taux de rendement de la dette souveraine des USA, malmenée par la perception d'une dégradation des finances publiques, des besoins de financement croissants des gouvernements et des émetteurs du secteur privé et une augmentation de la prime d'inflation. Dans ce contexte, les emprunts d'Etat à 10 ans ont affiché des évolutions contrastées. Tandis que le taux de rendement du T-Note américain est ressorti quasi-inchangé (4,75%, variation de +0,01%), les rendements se sont tendus ailleurs (au Japon, le JGB est à 2,96%, soit +0,15%, le Bund allemand à 3,32%, soit +0,12% et l'OAT française à 4,18%, soit +0,18%). Malgré cela, la plupart des indices MSCI des marchés d'actions ont affiché des gains, soutenus par des publications de résultats trimestriels globalement supérieurs aux prévisions (Zone euro : +0,94%, USA : +1,75% et Japon : +2,36%). De plus, nous avons maintenu des positions favorables avec une exposition actions représentant 29,1% de l'actif de la poche financière contre 25% dans l'indicateur de référence (Mirova Euro Sustainable Equity (7,3% de l'actif), Mirova Women Leaders and Diversity Equity (6,3%), DNCA Alphaplay European Equities (5,8%) et Ossiam Bloomberg USA PAB (3,9%)).

Actifs immobiliers :

Au mois d'août, une enseigne de salles de sport a loué des surfaces pour plus de 700 m² au centre commercial de Marseille Bonneveine.

Les principaux contributeurs à la vacance locative de l'OPCI sont l'immeuble de bureaux à Paris 9ème (1 941 m²), le centre commercial Croix Dampierre à Châlons-en-Champagne (1 625 m² en QP) et la Tour Prisma à Courbevoie (QP : 1 515 m²). Ces trois actifs représentent à eux seuls près de 82% de la vacance physique. Le taux d'occupation physique global de l'OPCI à la fin du mois s'élève à près de 85%.

EVOLUTION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE DIVIDENDES REINVESTIS (Base 100)

VARIATION DETAILLEE DE LA VALEUR LIQUIDATIVE (Dividendes réinvestis)	SUR LE MOIS	YTD
Variation actifs immobiliers	0,14%	-0,72%
Variation actifs financiers SIIC	-0,32%	-0,28%
Variation actifs financiers OPCVM	0,08%	0,50%
Trésorerie (3)	0,11%	0,88%
	0,01%	0,38%

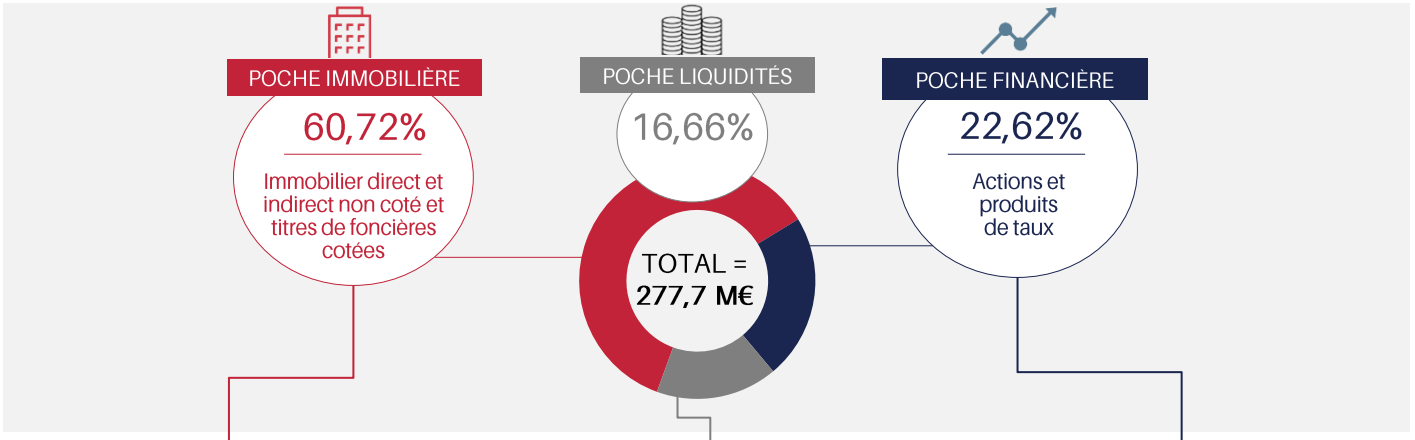
LES PERFORMANCES (4)	YTD	Depuis 1 an	Depuis 3 ans	Depuis 5 ans	Depuis l'origine(5)
Variation des valeurs liquidatives	-1,15%	-3,02%	-10,25%	-19,69%	-15,97%
Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis	0,38%	-1,17%	-3,33%	-10,73%	41,08%
Volatilité(6)	1,98%	3,52%	11,82%	22,82%	26,17%

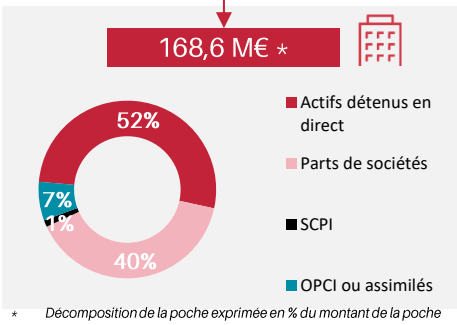
LES PERFORMANCES ANNUELLES (4)	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
Variation des valeurs liquidatives	0,30%	-8,40%	-3,82%	-4,75%	-2,78%	-1,15%
Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis	2,16%	-7,33%	-2,37%	-1,49%	-0,29%	0,38%
Dividendes versés dans l'année	1,90 €	1,19 €	1,45 €	3,02 €	2,20 €	1,30 €

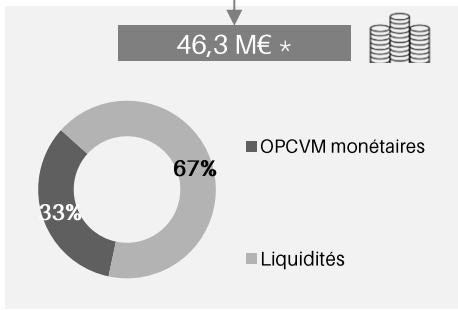
(1) Extrait du prospectus actuel disponible sur www.aewpatrimoine.com
(2) Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis - Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures
(3) Trésorerie : le poste intègre principalement le résultat de la période diminué du montant distribué
(4) Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures
(5) Date de première valeur liquidative : 03/11/2008
(6) La volatilité est une mesure de l'amplitude des variations du cours d'un actif financier et sert à quantifier cet actif financier

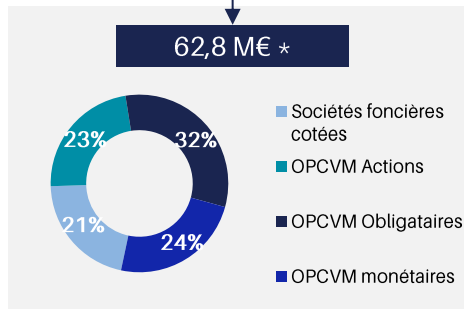
DOCUMENT INFORMATIF ET NON CONTRACTUEL NE CONSTITUANT PAS UN CONSEIL EN INVESTISSEMENT

L'ACTIF NET AU 31/08/2026









* *Décomposition de la poche exprimée en % du montant de la poche*

ACTIFS IMMOBILIERS DETENUS EN DIRECT ET PARTS DE SOCIETES (HORS SCPI / OPCI) AU 30/06/2026

Valeur estimée du patrimoine immobilier hors droits [8]	152,0 M€
Sites	13
Taux d'occupation financier trimestriel au 30/06/2026 [10]	77,30 %

[8] Valeur d'expertise ou valeur d'acquisition

Répartition typologique et géographique [9] :

Bureaux	45 %	Province	54 %
Centres commerciaux	30 %	Belgique	6 %
Commerces	7 %	Allemagne	16 %
Hôtel - Tourisme	18 %	Paris	17 %
		Ile-de-France	7 %

[9] En valeur vénale

LES 5 PRINCIPALES FONCIERES COTEES

- UNIB-RODAMCO-WEST
- KLEPIERRE
- MERLIN PROPERTIES
- AEDIFICA
- VONOVIA

LES DERNIERES ACQUISITIONS IMMOBILIERES :

BUREAUX

Ville	Tour Prisma – 8 avenue d'Alsace - Courbevoie
Date	Octobre 2018

HOTELLERIE

Ville	« Les Arolles », Place des Arolles, Grande Rue – Val Thorens
Date	Octobre 2018

BUREAUX

Ville	Semerteichstrasse 47-49 - Dortmund Allemagne
Date	Janvier 2018

(10) Le taux d'occupation financier est l'expression de la performance locative. Il se détermine par la division entre d'une part les loyers et indemnités d'occupation ou compensatrices de loyers facturés, et d'autre part le montant des loyers facturés si l'ensemble du patrimoine était loué à la valeur de marché. Ce taux est calculé sur l'intégralité du patrimoine, sans exclure d'immeubles, qu'ils fassent l'objet de travaux ou qu'ils soient intégrés dans un plan d'arbitrage

AVERTISSEMENT

Cette synthèse mensuelle simplifiée est exclusivement conçue à des fins d'information. Du fait de leur simplification, les informations contenues dans ce document sont partielles. Elle ne constitue ni un élément contractuel ni un conseil en investissement. Le prospectus complet, le DICI et les statuts sont disponibles auprès d'AEW ou sur le site www.aewciloger.com. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.
OPCI FRANCEUROPE IMMO ISR - Société de Placement à Prépondérance Immobilière à Capital Variable (SPPICAV) agréée par l'Autorité des Marchés Financiers le 28/08/2008 sous le numéro d'agrément SPI20080020 - Soumise au droit français - RCS PARIS 509 763 322 - Il est géré par AEW, Société de gestion de portefeuille - Agrément AMF n° GP-07 000043 en date du 10/07/2007 - Agrément AIFM du 24/06/2014 au titre de la directive 2011/61/UE - Société par actions simplifiée au capital de 2 328 510 € - Siège social : 43, avenue Pierre Mendes France – 75013 Paris - RCS PARIS 329 255 046 - Tél : 01 78 40 53 00 - www.aewpatrimoine.com - Crédits photos et illustrations : tous droits de reproduction réservés.

DOCUMENT INFORMATIF ET NON CONTRACTUEL NE CONSTITUANT PAS UN CONSEIL EN INVESTISSEMENT