

Real Asset

AXA SELECTIV' IMMO

Rapport semestriel d'information
30 Juin 2022



Sommaire

Identification	P. 3
Etat du patrimoine	P. 4
Portefeuille et Ventilation de l'actif net	P. 5
Evolution de la Valeur Liquidative et répartition des actions	P. 10

AXA SELECTIV' IMMO

Forme juridique :	Société de Placement à Prépondérance Immobilière à Capital Variable
Société de Gestion :	AXA REIM SGP
Dépositaire :	BNP Paribas Securities Services
Commissaire aux Comptes	Mazars & PriceWaterhouseCoopers

Événements du premier semestre :

NEANT

État du patrimoine

Portefeuille (en €)	Valorisation au 30-06-2022	Acquisition de la période (frais inclus)	Cession de la période (frais inclus)	PMV réalisée
Instruments à caractère immobilier mentionnés au R214-160 du Comofi	2 762 524 173,30			
Immeubles en cours, construits ou acquis et droits réels	359 800 000,00		12 976 520,00	-1 076 000,00
Contrats de crédit-bail	171 776 026,36			
Parts des sociétés de personnes	273 322 883,90			
Parts et actions des sociétés	563 713 880,39	37 015 420,09	-	-
	323 651 993,68			
Actions négociées sur un marché réglementé		35 394 533,00	63 699 909,50	1 778 989,58
Organismes de placement collectif immobilier et organismes étrangers équivalents	221 964 169,30			
Avance preneur sur crédit-bail	243 610,98			
Autres actifs à caractère immobilier (2)	848 051 608,69	40 111 924,28	25 407 932,28	
		-		
Dépôts à vue	86 094 723,62	-		
Autres actifs détenus par l'OPCI	1 797 570 146,31			
Actions et valeurs assimilées				
Obligations et valeurs assimilées	596 260 941,69	71 351 242,77	40 744 928,25	-981 110,54
Titres de créances	48 945 380,15	-	5 891 070,00	8 930,00
Organismes de placement collectif en valeurs mobilières	373 910 184,69	379 173 736,35	289 775 381,43	-532 735,13
Instruments financiers à terme actif	43 964 641,40	-		
Opérations temporaires sur titres	-	-		
Autres instruments financiers	-	-		
Créance d'exploitation :				
Créances locataires	4 959 582,98			
Autres créances	724 516 907,16			
Opération de change à terme	-			
Dépôts	5 012 508,24	30 068 802,21	30 066 303,56	
Total des actifs de l'OPCI	4 646 189 043,23	593 115 658,70	468 562 045,02	-801 926,09
Provisions	-20 000,00			
Instruments financiers	-1 248 718,13			
Opérations de cession	-	-		
Opérations temporaires sur titres	-	-		
Instruments financiers à terme Passif	-1 248 718,13			
Dettes	-938 219 720,14			
Dépôts de garantie reçus	-5 046 143,65			
Dettes envers les établissements de crédit	-189 883 725,02	-		
Dettes financières diverses	-	-		
Autres dettes d'exploitation	-743 289 851,47			
Opérations de change à terme de devises	-			
Total du passif de l'OPCI	-939 488 438,27	-	-	-
Actif net	3 706 700 604,96			

Portefeuille et ventilation de l'actif net (1)

Eléments du portefeuille et libellés des valeurs	devise de cotation	Quantité	Evaluation (en €)	% de l'actif net
Actifs à caractère immobilier			2 762 524 173,30	74,53%
Immeubles en cours, construits ou acquis et droits réels			359 800 000,00	9,71%
Immeuble bureaux		5	226 100 000,00	
Immeuble mixte		2	58 300 000,00	
Immeuble résidentiel		1	41 100 000,00	
Immeuble de Santé		1	34 300 000,00	
Contrats de crédit-bail		6	171 776 026,36	4,63%
Parts des sociétés de personnes			273 322 883,90	7,37%
SELECTIV PEGASUS	EUR	136 499	19 017 040,68	0,51%
WEST PARK 92	EUR	9 999	80 267 272,47	2,17%
BACKIN	EUR	16 666	11 199 885,32	0,30%
ESI TWO	EUR	240 100	18 641 364,00	0,50%
PLA GAM SCI	EUR	62 488	82 094 234,88	2,21%
CASTELLIO IMMO	EUR	19 403	1 718 523,71	0,05%
ESI REX	EUR	462 640	22 072 554,40	0,60%
BU GAM SCI	EUR	4 309	38 312 008,44	1,03%
Parts et actions des sociétés			563 713 880,39	15,21%
ESI ONE	EUR	145 148	122 108 657,96	3,29%
ESI FINLANDE	EUR	96 000	8 400 960,00	0,23%
SELECTIV CORE ITALY SICAF	EUR	110 025	136 456 305,75	3,68%
ITALIAN SERVICES SICAF (Compartiment A)	EUR	71 672	106 822 815,68	2,88%
ITALIAN SERVICES SICAF (Compartiment B)	EUR	5 000	372 600,00	0,01%
ASITALIA SICAF	EUR	107 300	100 881 314,00	2,72%
ESI NL	EUR	60 060	27 000 573,60	0,73%
RETIREMENT VILLAGES GROUP	GBP	3 125 395 837	61 670 653,40	1,66%
Actions négociées sur un marché réglementé			323 651 993,68	8,73%
UDR Inc	USD	145 500	6 407 594,82	0,17%
STORE CAPITAL CORP	USD	157 829	3 937 233,08	0,11%
Nippon Prologis REIT Inc	JPY	1 037	2 438 631,65	0,07%
WELLTOWER INC	USD	128 656	10 134 221,24	0,27%
Catena AB	SEK	20 000	692 980,12	0,02%
Big Yellow Group PLC	GBP	133 903	2 040 900,74	0,06%
INVITATION HOMES INC	USD	249 316	8 485 019,16	0,23%
VONOVIA SE NA O.N.	EUR	51 527	1 514 893,80	0,04%
AVALONBAY COMMUNITIES INC	USD	77 064	14 318 888,52	0,39%
Federal Realty Investment Trust	USD	34 164	3 128 663,60	0,08%
DERWENT LONDON R.E.I.T.	GBP	40 000	1 213 754,65	0,03%
Capitalland Investment Ltd/SI	SGD	3 538 200	9 289 614,08	0,25%
ARENA REIT	AUD	1 814 616	5 096 464,84	0,14%
COFINIMMO	EUR	13 003	1 347 110,80	0,04%
BRITISH LAND CO.R.E.I.T.	GBP	425 470	2 209 893,55	0,06%
PHYSICIANS REALTY TRUST	USD	389 334	6 498 520,54	0,18%
Allied Properties Real Estate Investment Trust	CAD	75 000	1 845 871,49	0,05%
Zug Estates Holding AG	CHF	900	1 789 389,55	0,05%
Life Storage Inc	USD	36 107	3 856 432,75	0,10%
Kimco Realty Corp	USD	354 851	6 710 415,87	0,18%
Realty Income Corp	USD	125 256	8 178 272,09	0,22%
MID-AMERICA APARTMENT COMM	USD	14 828	2 477 408,54	0,07%
Link REIT	HKD	1 209 000	9 431 956,70	0,25%
UNIBAIL RODAMCO SE	EUR	58 600	2 850 890,00	0,08%
KOJAMO P.L.C.	EUR	97 094	1 598 167,24	0,04%
GREAT PORTLAND EST	GBP	205 000	1 364 602,70	0,04%
MITSUMI FUDOSAN CO LTD	JPY	435 800	8 951 979,39	0,24%
Easterly Government Properties Inc	USD	97 000	1 766 588,55	0,05%
SIMON PROPERTY GROUP INC	USD	63 351	5 751 855,11	0,16%
EXTRA SPACE STORAGE INC	USD	51 300	8 347 750,73	0,23%
VITURA	EUR	519 844	16 219 132,80	0,44%
GOODMAN GROUP	AUD	1 132 115	13 284 396,09	0,36%
LEG IMMOBILIEN AG	EUR	16 000	1 265 920,00	0,03%
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	USD	335 635	11 377 784,11	0,31%

Portefeuille et ventilation de l'actif net (2)

Éléments du portefeuille et libellés des valeurs	devise de cotation	Quantité	Evaluation (en €)	% de l'actif net
Nippon Accommodations Fund Inc	JPY	639	3 068 359,32	0,08%
Canadian Apartment Properties REIT	CAD	43 700	1 452 399,99	0,04%
Investis Holding SA	CHF	3 801	389 252,17	0,01%
XIOR STUDENT HOUSING NV	EUR	209 397	8 700 445,35	0,23%
Mapletree Industrial Trust	SGD	490 900	877 239,77	0,02%
Wharf Real Estate Investment Co Ltd	HKD	800 000	3 647 179,29	0,10%
ARGAN	EUR	50 467	4 501 656,40	0,12%
ALEXANDRIA REAL EST.EQUITE	USD	59 701	8 282 018,30	0,22%
PROLOGIS INC	USD	221 963	24 978 666,56	0,67%
CAPITALAND MALL TRUST FD	SGD	6 399 263	9 544 245,99	0,26%
AEDIFICA SA	EUR	31 672	2 897 988,00	0,08%
VIB VERMOEGEN AG EQUITY	EUR	21 915	525 960,00	0,01%
GECINA SA	EUR	34 000	3 026 000,00	0,08%
Americold Realty Trust (COLD)	USD	178 628	5 132 703,74	0,14%
LONDONMETRIC PROPERTY	GBP	640 000	1 698 141,26	0,05%
Mirvac Group	AUD	1 033 755	1 342 892,18	0,04%
Segro PLC	GBP	252 846	2 869 191,14	0,08%
ICADE	EUR	67 560	3 144 242,40	0,08%
DOUGLAS EMMETT INC	USD	182 500	3 906 786,55	0,11%
Hudson Pacific Properties Inc	USD	42 400	601 861,40	0,02%
BOSTON PROPERTIES	USD	79 755	6 788 081,59	0,18%
DUKE REALTY CORP	USD	172 553	9 069 575,16	0,24%
DEUTSCHE WOHNEN SE	EUR	143 190	3 141 588,60	0,08%
EQUINIX INC	USD	21 669	13 618 027,05	0,37%
Healthpeak Properties Inc	USD	343 837	8 521 513,86	0,23%
OMEGA HEALTHCARE	USD	85 000	2 291 979,53	0,06%
Sun Communities Inc	USD	25 000	3 810 799,18	0,10%
Organismes de placement collectif immobilier et organismes étrangers équivalents			221 964 169,30	5,99%
AXA RESIDENTIAL EUROPE FUND S.C.A.	EUR	428 338	50 145 520,29	1,35%
FDR PELF SCA, SICAV-RAIF	EUR	11 664 538	171 818 649,01	4,64%
Autres actifs à caractère immobilier			848 295 219,67	22,89%
Avance en compte courant et prêts accordés	EUR		759 849 129,68	20,50%
Avance en compte courant et prêts accordés	GBP		88 202 479,01	2,38%
Avance preneur sur crédit-bail	EUR		243 610,98	0,01%
Dépôts et instruments financiers non immobiliers			1 024 129 014,77	27,63%
Dépôts			5 012 508,24	0,14%
Société Générale	EUR		5 012 508,24	0,14%
Obligations et valeurs assimilées			596 260 941,69	16,09%
AB SAGAX 2.25 03/13/20	EUR	14 933 000	14 288 390,06	0,39%
Acef Holding SCA 0.75% 14/06/2028	USD	1 680 000	1 343 290,89	0,04%
Acef Holding SCA 1.25% 26/04/2030	EUR	16 000 000	12 032 393,08	0,32%
Aedifica SA 0.75% 09/09/2031	EUR	4 900 000	3 484 289,97	0,09%
Akelius Residential Property 1.75% 07/02/2025	EUR	1 500 000	1 454 815,71	0,04%
AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY 2.249 % 17/05/2081	EUR	2 100 000	1 633 581,54	0,04%
Alexandria Real Estate Equities Inc 4.9 15/12/2030	EUR	2 211 000	2 110 139,04	0,06%
Alstria Office REIT 0.5% 26/09/2024	EUR	1 300 000	1 103 612,61	0,03%
Alstria Office REIT-AG 1.5 % 23/6/2026	GBP	500 000	424 958,48	0,01%
ALSTRIA OFFICE REIT-AG OBL1,5%17-151127	USD	10 000 000	8 039 831,51	0,22%
AMERICAN HOMES 4,25%18-150228	USD	3 600 000	3 349 272,38	0,09%
ARGAN S.A 1.011% 17/11/2026	USD	11 400 000	9 340 244,42	0,25%
Ascendas Real Estate Investment Trust 0.75% 23/06/2028	USD	4 000 000	3 204 053,92	0,09%
ATRIUM EURO RE 3%18-110925	USD	7 765 000	7 279 958,96	0,20%
Atrium European Real Estate Ltd 3.625%	EUR	3 000 000	1 804 304,80	0,05%
Atrium Finance Issuer BV 2.625% 5/9/2027	EUR	5 000 000	4 109 036,30	0,11%
Balder Finland Oyj 2.00% 18/01/2031	EUR	13 595 000	8 140 536,25	0,22%
BOSTON PROPERTIES 3,2%17-0125	EUR	1 639 000	1 553 674,78	0,04%
Boston Properties LP 2.9% 15/03/2030	USD	2 424 000	1 996 237,48	0,05%
BOSTON PROPERTIES LTD OBL2,75%16-011026	EUR	4 000 000	3 597 183,45	0,10%
BOSTON PROPERTIES LTD OBL3,65%16-010226	EUR	3 500 000	3 305 308,54	0,09%
BOSTON PROPERTIES LTD OBL3,8%13-010224	EUR	500 000	483 785,00	0,01%

Portefeuille et ventilation de l'actif net (3)

Eléments du portefeuille et libellés des valeurs	devise de cotation	Quantité	Evaluation (en €)	% de l'actif net
BRANDYWINE OPER. PARTNERSHIP OBL4,1%14-011024	EUR	510 000	488 608,97	0,01%
British Land Co. P.LC. 2.375% 14/09/2029	USD	1 200 000	1 258 015,72	0,03%
Castellum Helsinki 0.875% 17/09/2029	EUR	3 824 000	2 602 741,56	0,07%
CBRE Global Investors Open-Ended Fund SCA SICAV-SIF Pan European Core Fund 0.90% 12/10/2029	EUR	10 500 000	8 338 521,94	0,22%
Cofinimmo SA 0.875% 2/12/2030	GBP	7 400 000	5 477 538,73	0,15%
Cofinimmo SA 1% 24/01/2028	USD	4 700 000	3 966 011,62	0,11%
Covivio 1.625 % 23/06/2030	USD	2 000 000	1 656 431,41	0,04%
Covivio Hotels SACA 1% 27/07/2029	USD	18 300 000	14 673 916,54	0,40%
Digital Dutch Finco BV 1.25% 1/2/2031	EUR	2 000 000	1 507 104,36	0,04%
Digital Dutch Finco BV 1.5 15/03/2030	GBP	1 882 000	1 529 924,20	0,04%
DIGITAL EURO 2,519-160126	USD	12 000 000	11 661 214,27	0,31%
DIGITAL EURO 2,625%16-150424	USD	12 993 000	12 995 177,94	0,35%
Digital Euro Finco 1.125% 09/04/2028	EUR	10 900 000	9 196 835,76	0,25%
Digital Intrepid Holding BV 0.625% 15/07/2031	EUR	5 455 000	3 867 922,03	0,10%
Digital Intrepid Holding BV 1.375% 18/07/2032	EUR	5 366 000	3 857 771,92	0,10%
Digital Stout Holding LLC 3.75% 17/10/30	EUR	1 836 000	2 021 908,50	0,05%
DUKE REALTY 3,375%17-151227	EUR	2 525 000	2 289 896,22	0,06%
DUKE REALTY 4%18-150928	EUR	1 741 000	1 637 543,35	0,04%
DUKE REALTY CORP 1.75 % 1/7/2030	USD	6 250 000	4 954 553,73	0,13%
Equinix Inc 0.25% 15/03/2027	EUR	3 076 000	2 658 338,50	0,07%
Equinix Inc 2.15 % 15/7/2030	EUR	4 500 000	3 533 647,75	0,10%
Federal Realty Investment Trust 1.25% 15/02/2026	EUR	2 778 000	2 392 679,65	0,06%
FONCIERE LYONNAISE 1,5%18-0525	EUR	7 200 000	6 901 893,07	0,19%
FR0014000UD6 UNIBAIL-RODAM 1,375P 20-041231	EUR	6 100 000	4 402 511,70	0,12%
GAIF BOND ISSUER PTY LTD OBL3,4%16-300926	USD	1 000 000	929 088,85	0,03%
GELF Bond Issuer I SA 1.125 % 18/07/2029	EUR	800 000	636 918,13	0,02%
GLOBAL SWITCH 1,5%17-310124	EUR	3 000 000	2 940 824,30	0,08%
GOODMAN AUST 1,375%17-270925	USD	6 000 000	5 684 643,87	0,15%
Goodman US Finance Five LLC 4.625% 04/05/2032	USD	4 175 000	3 958 673,39	0,11%
GOODMAN US FINANCE THREE LLC OBL3,7%17-150328	USD	1 682 000	1 560 659,42	0,04%
HEALTHCARE REALTY 3,625%17-28	USD	3 077 000	2 802 114,44	0,08%
Healthpeak Properties Inc 1.35% 01/02/2027	USD	4 857 000	4 102 905,64	0,11%
Healthpeak Properties Inc 2.125% 01/12/2028	EUR	5 495 000	4 557 997,02	0,12%
Heimstaden Bostad AB	GBP	1 000 000	872 869,88	0,02%
Heimstaden Bostad Treasury BV 0.75% 06/09/2029	GBP	7 403 000	5 101 378,66	0,14%
Hemso Treasury Oyj 0% 19/01/2028	EUR	4 945 000	3 859 031,52	0,10%
Host Hotels & Resorts 3.375% 15/12/2029	USD	2 000 000	1 626 390,05	0,04%
Host Hotels & Resorts INC 2.9% 15/12/2031	EUR	5 714 000	4 359 095,44	0,12%
HOST HOTELS & RESORTS LP OBL4,5%15-010226 F	EUR	1 600 000	1 534 538,99	0,04%
HOST HOTELS 3.875%17-010424	EUR	2 922 000	2 777 142,61	0,07%
HOWOGE Wohnungs-baugesellschaft mbH 0.625% 01/11/2028	EUR	3 300 000	2 788 215,89	0,08%
Hudson Pacific Properties L.P. 3.25% 15/01/2030	EUR	7 000 000	5 943 106,83	0,16%
ICADE 0.625% 18/01/2031	EUR	4 700 000	3 439 525,64	0,09%
ICADE OBL1,5%17-130927	EUR	9 200 000	8 471 231,13	0,23%
ICADE OBL1,75%16-100626	EUR	4 100 000	3 864 048,63	0,10%
Icade Sante SAS 0.875% 04/11/2029	EUR	2 200 000	1 821 365,47	0,05%
Icade Sante SAS 1.375% 17/09/2030	EUR	3 600 000	2 931 340,27	0,08%
In'li SA 1 1/8 07/02/29	EUR	400 000	327 546,26	0,01%
INMOB COLONIAL 2%18-170426	EUR	2 500 000	2 366 004,96	0,06%
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 0.75% 22/06/2029	EUR	10 600 000	8 323 960,87	0,22%
Kilroy Realty LP 3.05% 15/02/2030	EUR	3 137 000	2 613 520,32	0,07%
KIMCO REALTY CORP. OBL2,8%16-011026	USD	2 762 000	2 492 761,36	0,07%
KIMCO REALTY CORP. OBL3,3%17-010225	USD	2 310 000	2 194 246,32	0,06%
KOJAMO 1,625%25	EUR	1 000 000	928 613,64	0,03%
Kojamo Oyj 0.875% 28/05/2029	EUR	7 772 000	5 148 351,67	0,14%
Kojamo Oyj 1.875% 27/05/2027	EUR	3 000 000	2 566 143,56	0,07%
Kojamo Oyj 2% 31/03/2026	EUR	4 020 000	3 600 213,43	0,10%
LEG Immobilien SE 0.375% 17/01/2026	USD	3 700 000	3 281 190,81	0,09%
LIBERTY LIVING 2,625%17-281124	USD	6 000 000	6 853 998,00	0,18%
Liberty Living Finance PLC 3.375 % 28/11/2029	EUR	7 067 000	7 808 075,01	0,21%
LOGICOR FIN 0.75% 15/07/2024	EUR	2 000 000	1 909 706,00	0,05%
Logicor Financing S.a.r.l. 0.625% 17/11/2025	EUR	2 679 000	2 395 888,94	0,06%
Logicor Financing Sarl 0.875% 14/01/2031	EUR	1 800 000	1 263 872,77	0,03%

Portefeuille et ventilation de l'actif net (4)

Éléments du portefeuille et libellés des valeurs	devise de cotation	Quantité	Evaluation (en €)	% de l'actif net
MID-AMERICA APARTM 3,6%17-0627	EUR	2 850 000	2 632 792,98	0,07%
Mid-America Apartments LP 1.7% 15/02/2031	EUR	2 286 000	1 748 239,69	0,05%
National Health Investors Inc 3% 1/2/2031	USD	2 833 000	2 112 916,87	0,06%
Nerval SAS 2.875% 14/04/2032	EUR	6 800 000	6 184 823,29	0,17%
OMEGA HEALTH.5 1/4%15-150126	EUR	1 500 000	1 457 124,99	0,04%
Omega Healthcare 3.625% 01/10/2029	USD	4 089 000	3 361 918,50	0,09%
OMEGA HEALTHCARE INVTR INC. OBL4,375%16-010823	USD	796 000	778 100,46	0,02%
OMEGA HEALTHCARE INVTR INC. OBL4,5%15-150125	EUR	2 464 000	2 389 361,98	0,06%
P3 Group Sarl 1.625% 26/01/2029	EUR	7 895 000	5 864 402,59	0,16%
PHYSICIANS REALTY LP OBL4,3%17-150327	EUR	5 291 000	5 032 605,54	0,14%
PHYSICIANS RLTY 3,95%17-150128	EUR	5 000 000	4 651 093,41	0,13%
PROLOGIS 3,875%18-150928	EUR	1 500 000	1 412 883,65	0,04%
Prologis Euro Finance LLC 0.375% 06/02/2028	EUR	9 702 000	8 268 707,76	0,22%
Prologis Euro Finance LLC 1% 08/02/2029	EUR	514 000	440 410,00	0,01%
Prologis European Logistics Fund 0.875% 09/07/2029	USD	3 109 000	2 620 620,05	0,07%
PROLOGIS INC. OBL3%14-020626	EUR	1 000 000	1 006 864,04	0,03%
PROLOGIS INT II 2,375%18-1130	EUR	7 674 000	7 015 902,68	0,19%
Prologis International Funding II SA 3.125% 01/06/2031	EUR	2 902 000	2 721 375,01	0,07%
PROLOGIS LP 3.25 10/01/2026	USD	1 256 000	1 177 259,64	0,03%
REGENCY CENTER 3,6%17-010227	USD	1 237 000	1 164 070,55	0,03%
REGENCY CENTERS L.P. OBL3,9%15-011125	USD	1 833 000	1 739 529,01	0,05%
Rexford Industrial Realty LP 2.125% 1/12/2030	USD	12 500 000	9 634 409,58	0,26%
SAGAX 2%18-170124	EUR	13 611 000	13 428 370,04	0,36%
Sagax AB 1.125% 30/01/2027	EUR	4 237 000	3 578 513,32	0,10%
Sagax Euro Mtn NL BV 0.75 26/01/2028	EUR	2 000 000	1 536 640,35	0,04%
Sagax Euro MTN NL BV 1% 17/05/2029	USD	16 821 000	12 374 743,28	0,33%
Sagax Euro MTN NL BV 1.625 % 24/02/2026	EUR	6 060 000	5 547 855,28	0,15%
SATO-OYJ 1.375 % 24/02/2028	EUR	2 000 000	1 594 855,18	0,04%
SBB Treasury Oyj 1.125% 26/11/2029	EUR	19 200 000	11 515 248,00	0,31%
Scentre Group Limited, 1.45% 28mar2029	EUR	3 542 000	2 987 775,29	0,08%
SCENTRE GROUP TRUST 1 / 2 OBL3,25%15-281025	USD	2 000 000	1 841 587,09	0,05%
SCENTRE GROUP TRUST 1/2 3.625 % 28/1/2026	EUR	7 300 000	6 844 734,58	0,18%
SCENTRE MNG/RE1 3,75%17-230327	EUR	2 500 000	2 320 092,50	0,06%
Segro Capital Sarl 0.5% 22/09/2031	EUR	12 425 000	9 319 283,16	0,25%
Segro Capital Sarl 1.25% 23/03/2026	USD	3 722 000	3 470 695,77	0,09%
SELP FINANCE SARL 1.5% 20/12/2026	EUR	9 209 000	8 321 453,11	0,22%
SIMON INTL FINANCE SCA OBL1,25%16-130525	EUR	2 153 000	2 044 258,05	0,06%
SIMON INTL FINANCE SCA OBL1,375%15-181122	EUR	2 477 000	2 501 742,85	0,07%
SIMON PROPERTY 3,375%17-150627	EUR	3 000 000	2 733 063,91	0,07%
SIMON PROPERTY GROUP LP OBL3,75%14-010224	EUR	1 500 000	1 456 863,01	0,04%
Societe Fonciere Lyonnaise SA 1.5% 5/6/2027	EUR	9 900 000	9 108 286,72	0,25%
Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd 2.875 21/01/2030	EUR	17 250 000	15 005 057,23	0,40%
Tritax EuroBox PLC 0.95% 02/06/2026	EUR	5 000 000	4 465 537,75	0,12%
UDR INC 3.2% 15-01-2030	USD	7 105 000	6 213 542,64	0,17%
UNIBAIL RODAMCO 2,126% 18-PERP	USD	3 400 000	2 555 913,06	0,07%
Unibail-Rodamco-Westfield SE 0.75% 25/10/2028	EUR	5 700 000	4 522 786,04	0,12%
UNITE (US 3,921%30	USD	1 477 000	1 747 281,74	0,05%
Ventas Realty LP 2.65 01/15/25	USD	6 522 000	6 048 518,70	0,16%
VENTAS REALTY LP OBL3,25%16-151026	USD	3 208 000	2 923 659,32	0,08%
VONOVIA FINANCE 0,75%18-150124	USD	2 000 000	1 951 704,51	0,05%
VONOVIA FINANCE 1,8%19-290625	USD	1 500 000	1 432 640,07	0,04%
VONOVIA FINANCE BV 0.625% 24/03/2031	USD	21 000 000	15 156 259,70	0,41%
Vonovia Finance BV 1.625 7/4/2024	USD	1 200 000	1 183 295,98	0,03%
VONOVIA FINANCE BV OBL1,5%16-100626	USD	1 000 000	913 862,30	0,02%
VONOVIA FINANCE BV OBL5%13-021023	USD	5 000 000	4 865 442,63	0,13%
Vonovia SE 0% 01/12/2025	USD	1 700 000	1 508 660,41	0,04%
Vonovia SE 0.25% 01/09/2028	USD	1 900 000	1 474 722,98	0,04%
Vonovia SE 1.375% 28/01/2026	EUR	3 700 000	3 435 836,95	0,09%
VONOVIA SE NA O.N. 0.375% 16/06/2027	USD	2 800 000	2 351 142,80	0,06%
VonoviaFinance 0.123 22/12/2022	USD	3 100 000	3 100 207,70	0,08%
Welltower Inc 3.85% 15/06/2032	USD	993 000	876 586,82	0,02%

Portefeuille et ventilation de l'actif net (5)

Eléments du portefeuille et libellés des valeurs	devise de cotation	Quantité	Evaluation (en €)	% de l'actif net
Titres de créances			48 945 380,15	1,32%
PROLOGIS INT II 1,75%18-150328	EUR	3 670 000	3 385 894,55	0,09%
PROLOGIS INTL FUNDING II SA OBL1,876%15-170425 EMTN	EUR	8 183 000	7 989 097,20	0,22%
VESTEDA FIN 2%18-100726	EUR	4 654 000	4 571 732,84	0,12%
VESTEDA FINANCE B.V. OBL2,5%15-271022	EUR	1 956 000	1 992 055,51	0,05%
KLEPIERRE OBL1,375%17-160227 EMTN	EUR	3 900 000	3 545 853,70	0,10%
VONOVIA FINANCE 0,875%18-0723	EUR	1 800 000	1 792 491,53	0,05%
VONOVIA FINANCE BV OBL2,25%15-151223	EUR	1 000 000	1 006 681,91	0,03%
GELF BOND IS I 1,625%16-201026	EUR	5 943 000	5 306 408,32	0,14%
SCENTRE GROUP 1,75%18-110428	EUR	2 022 000	1 808 830,44	0,05%
UDR 4,418-260129 A	USD	10 714 000	10 333 123,44	0,28%
GECINA OBL1,375%17-260128	EUR	6 000 000	5 476 965,75	0,15%
SCENTRE MANAGEMENT LTD OBL1,375%16-220323	EUR	1 730 000	1 736 244,96	0,05%
Organismes de placement collectif en valeurs mobilières			373 910 184,69	10,09%
AXA TRESOR COURT TERME-C	EUR	6 118	14 645 995,71	0,40%
AXA IM EURO LIQUIDITY	EUR	8 134	359 264 188,98	9,69%
Opérations temporaires sur titres			-	0,00%
Instruments financiers - Actif			-	0,00%
Opérations temporaires sur titres				
Instruments financiers à terme - Actif			0,00	0,00%
Autres instruments financiers			0,00	0,00%
Créances			773 441 131,54	20,87%
Opération de changes à terme de devises - Actif			43 964 641,40	1,19%
Créances d'exploitation			729 476 490,14	19,68%
Provisions			-20 000,00	0,00%
Dettes			-939 468 438,27	-25,35%
Dépôts de garantie			-5 046 143,65	-0,14%
Emprunts bancaires	EUR	175 500 000	-175 269 222,22	-4,73%
Dettes envers les établissements de crédit			-14 614 502,80	-0,39%
Dettes financières diverses			-	0,00%
Dettes d'exploitation			-743 289 851,47	-20,05%
Opération de changes à terme de devises - Passif			-1 248 718,13	-0,03%
Dépôts à vue			86 094 723,62	2,32%
Total Actif net			3 706 700 604,96	100,00%

Évolution de la Valeur Liquidative et répartition des actions

	14 mai 2012 (*)	31/12/2012	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	30/06/2022	Variation depuis le début de l'exercice
Nombre d'actions en circulation	5 235 594,000	9 531 025,135							
- Share class A			59 304 197,507	64 173 520,873	70 937 319,403	75 923 963,234	76 606 186,767	79 582 812,452	3,89%
- Share class B			876 331,726	901 662,304	1 012 997,210	1 160 106,638	1 368 085,647	1 437 498,832	5,07%
Valeur liquidative (en €) (**)	44,63	46,44							
- Share class A			48,02	47,11	48,26	46,46	48,13	45,75	-4,94%
- Share class B			48,02	47,11	48,26	46,46	48,13	45,75	-4,94%
Actif Net (en K€)	233 681,39	442 637,51	2 890 372,27	3 066 063,14	3 472 842,02	3 582 035,96	3 753 181,04	3 706 700,60	-1,24%
Dividende par action		2,10	1,68	1,65	1,69	1,63	1,69		

(*) Date de création

(**) Valeur liquidative tronquée au centième

Au 30 juin 2022, un investisseur détient plus de 20% du capital de Axa Selectiv' Immo.

Lieu de publication de la valeur liquidative

Elle est communiquée sur le site internet de la société de gestion www.axa-reimsgp.fr. dans un délai d'un Jour ouvré suivant sa date d'établissement.

30/06/2022	Perf nette YTD	Perf nette 1 an glissant	Perf nette 3 ans glissant	Perf nette annualisée depuis la création	Perf nette depuis la création d'AXA Selectiv'Immo
AXA Selectiv'Immo	-1,48%	1,64%	7,65%	4,11%	50,29%