

Bulletin d'information du 4^{ème} trimestre 2022

Valable du 1^{er} janvier au 31 mars 2023 et relatif à la période du 1^{er} octobre au 31 décembre 2022

A savoir

• Traduction concrète de l'engagement de votre société de gestion à contribuer positivement au futur environnemental et social, la SCPI Aestiam Placement Pierre a obtenu le label ISR. Délivré pour une durée de 3 ans renouvelable, ce label s'inscrit dans le cadre de la transition énergétique et écologique et affirme les ambitions d'AESTIAM dans la lutte contre le changement climatique.

• Retrouvez sur notre site toute nos actualités : ce trimestre, AESTIAM était présent dans Les Echos, Le Journal du Dimanche, Le Figaro mais aussi BFM Business.

Chiffres clés



281,94 € / 263,00 €

Prix de souscription
< à 250 000 € / > à 250 000 €



263,00 €/part

Valeur de retrait



2,49 ans

WALB ⁽¹⁾



4,39 ans

WALT ⁽²⁾

+ LE PLUS : Accès simple et rapide à vos informations sur votre **Espace sécurisé.**

Rendez-vous sur le site internet :

www.aestiam.com - onglet "Mon Compte"



Édito

Madame, Monsieur, Cher Associé,

Tout d'abord, nous tenons à vous souhaiter une très belle année ainsi qu'à vos proches et à vous remercier pour votre confiance renouvelée.

L'année 2022 a été positive pour Pierrevenus, avec une activité intense en termes d'asset management mais aussi d'investissements et d'arbitrages. Sur le dernier trimestre 2022, c'est ainsi un portefeuille de 8 hôtels qui a été cédé pour un montant total de 14,8 M€, allégeant la position hôtelière du fonds. L'année a également été marquée par des acquisitions significatives qui participent à la stratégie de diversification. D'abord en commerces de périphéries situés dans des zones économiques dynamiques et captives. Ainsi, 3 acquisitions majeures ont été réalisées par votre SCPI au cours de l'année, poursuivant la consolidation initiée il y a deux ans. Ensuite, au cours du quatrième trimestre, Pierrevenus a enrichi son patrimoine grâce à l'acquisition d'un ensemble de locaux d'activité, situé à Elancourt, sur la commune de Saint-Quentin-en-Yvelines, deuxième pôle économique d'Ile-de-France après La Défense et où de nombreuses entreprises internationales, telles Thalès, Safran ou encore BMW ont installé leur siège social. Acquis pour un montant de 10,4 M€ acte en main, l'ensemble est composé d'une surface de 3 296 m² répartis sur 2 bâtiments au sein du parc tertiaire « Omega », dédié aux activités de recherche et développement.

Cette dynamique, conjuguée à une bonne mutualisation et un profil diversifié, permet à Pierrevenus de verser ce trimestre un acompte sur dividende de 3,96 €, portant le dividende annuel à 12,36 €, en hausse de 14 % par rapport à l'année précédente. A périmètre constant, la valeur d'expertise est en progression.

Ces excellents résultats permettent d'aborder une année 2023 qui s'annonce encore complexe, toujours marquée par un niveau d'inflation élevé et des taux d'intérêt en hausse, avec vigilance bien sûr, mais également confiance.

Alexandre CLAUDET
Président



⁽¹⁾ Durée résiduelle moyenne des baux jusqu'aux prochaines échéances.

⁽²⁾ Durée résiduelle moyenne des baux jusqu'à l'échéance des baux.

L'essentiel

au 31/12/2022



210 M€

Capitalisation



208

Nombre d'associés



7,74 %

Taux de Rendement Interne (TRI) 20 ans



188 M€ (252,61 €/part)

Valeur de réalisation ⁽¹⁾
au 31/12/2021



223 M€ (298,59 €/part)

Valeur de reconstitution ⁽¹⁾
sur le prix de souscription < 250 000 €
au 31/12/2021

⁽¹⁾Ces valeurs ont été approuvées lors de l'Assemblée Générale du 30 mai 2022.

Indicateurs financiers



4,38 % / 4,70 %

TDVM 2022 ⁽²⁾
< à 250 000 € / > à 250 000 €



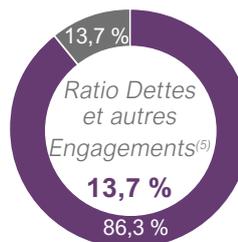
4,38 % / 4,70 %

TD 2022 ⁽³⁾
< à 250 000 € / > à 250 000 €



5,60 %

RGI 2021 ⁽⁴⁾



- Valeur de réalisation
- Emprunts bancaires
- VEFA ou autres acquisitions payables à terme
- Autres dettes (comptes courants associés & crédits-baux immobiliers)

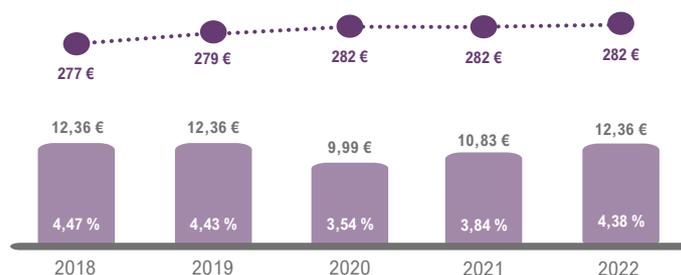
⁽²⁾Taux de Distribution sur Valeur de Marché : rapport entre le dividende brut (avant paiement de l'impôt étranger sur les loyers) au titre de l'année n et le prix de la part acquéreur moyen de la même année.

⁽³⁾Taux de distribution de la SCPI : rapport entre le dividende brut (avant prélèvement libératoire et autre fiscalité) versé au titre de l'année n (y compris les acomptes exceptionnels et quote-part de plus-values distribuées) et le prix de souscription au 1^{er} janvier de l'année n pour les SCPI à capital variable.

⁽⁴⁾Rendement Global Immobilier : somme du taux de distribution de l'année n et de la variation de la valeur de réalisation par part de l'année n.

⁽⁵⁾Ratio Dettes et autres Engagements est exprimé sous la forme d'un rapport entre l'endettement direct de la SCPI et la valeur de ses actifs à la date d'arrêté du bulletin trimestriel.

Les performances - Historique



- Dividendes bruts versés par part
- Prix moyen par part pour les souscriptions inférieures à 100 000€ jusqu'au 31 décembre 2018, pour les souscriptions inférieures à 250 000€ au-delà
- TDVM⁽²⁾ jusqu'en 2021 puis TD⁽³⁾

La distribution des dividendes

(En € par part en pleine jouissance)

	Année 2021	1 ^{er} trimestre	2 ^{ème} trimestre	3 ^{ème} trimestre	4 ^{ème} trimestre
Date de versement		25/04/2022	25/07/2022	25/10/2022	25/01/2023
Dividende Brut	10,83 €	2,70 €	2,70 €	3,00 €	3,96 €
Dividende exceptionnel plus-value	-	-	-	-	-
Impôt étranger	- 0,03 €	-	-	- 0,03 €	-
Dividende net versé	10,80 €	2,70 €	2,70 €	2,97 €	3,96 €

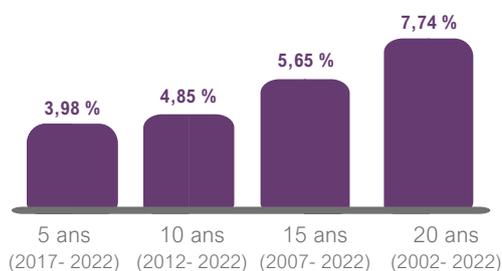
Total brut 2022

12,36 €*

*Ce montant annuel s'entend par part et sur une jouissance complète du 01/01 au 31/12.

Les performances - Taux de Rendement Interne (TRI)

Mesure de la rentabilité d'un investissement sur une période donnée en tenant compte du prix d'acquisition, des revenus perçus et de la valeur de retrait au 31/12/2022.



TRI Pierrevenus

Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures, les locataires actuels ne préjugent pas des locataires futurs, les investissements réalisés ne préjugent pas des investissements futurs. L'investissement dans cette SCPI comporte des risques, dont le risque de perte en capital.

Les acquisitions



Ville : Elancourt (45)
Typologie : Bureaux
Locataire : Multi locataires
Prix : 10,4 M€ Acte en Main
Surface : 3 296 m²

Les arbitrages

Ville	Typologie	Prix NV
Amneville les Thermes (57)	Hôtel	2,20 M€
Colmar (68)	Hôtel	2,66 M€
Colmar (68)	Hôtel	1,96 M€
Holtzheim (67)	Hôtel	1,38 M€
Kingersheim (68)	Hôtel	1,30 M€
Mundolsheim (67)	Hôtel	1,60 M€
Saint Avold (57)	Hôtel	1,50 M€
Sausheim (68)	Hôtel	1,28 M€
Levallois Perret (92)	Bureaux	4,86 M€

Le patrimoine

au 31/12/2022

72
Nombre d'immeubles

110
Nombre de baux

2,49 ans
WALB**

65 973 m²
Surface totale

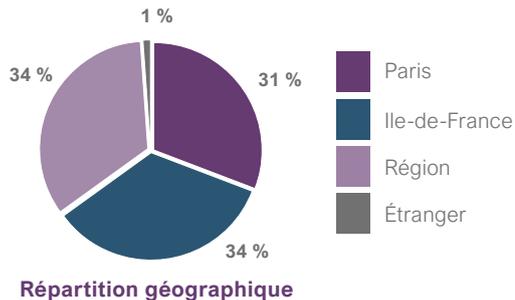
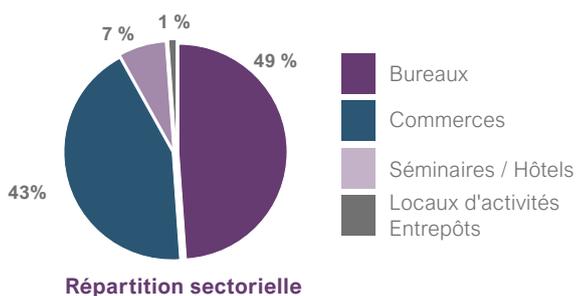
11 379 400 €
Loyers quittancés*
déduction faite des franchises
le cas échéant

4,39 ans
WALT***

* Les loyers quittancés peuvent différer des loyers encaissés. **Durée résiduelle moyenne des baux jusqu'aux prochaines échéances. ***Durée résiduelle moyenne des baux jusqu'à l'échéance des baux.

La répartition du patrimoine

Par référence à la valeur d'expertise au 31/12/2022 ou à défaut, au prix d'acquisition hors droits et hors frais



L'activité locative

0 relocation
- m²

Pour un loyer de
- K€

Principales relocations

1 libération
304 m²

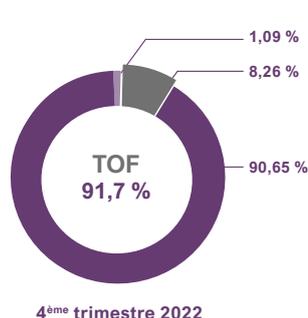
Pour un loyer de
33 K€

Principales libérations

• 304 m² de bureaux - Montpellier (34)

Le taux d'occupation financier (TOF)

Le TOF se détermine par la division du montant total des loyers et indemnités d'occupation facturés (y compris les indemnités compensatrices de loyers) ainsi que des valeurs locatives de marché des autres locaux non disponibles à la location, par le montant total des loyers facturables dans l'hypothèse où l'intégralité du patrimoine de la SCPI serait louée.



Retrouvez vos informations personnelles en temps réel sur votre espace sécurisé. Pour s'y connecter, il suffit de se rendre sur le site internet www.aestiam.com, onglet "Mon compte", "Première connexion" et entrer une adresse mail valide préalablement communiquée au service relation clients.

Soucieuse de renforcer la qualité de ses services et de réduire son empreinte carbone, AESTIAM encourage ses clients à opter pour la dématérialisation des communications (distribution, fiscalité, convocation aux Assemblées Générales ...) en remplissant le formulaire disponible sur le site internet www.aestiam.com, rubrique Documentation.

Le bulletin trimestriel est fourni aux associés sur un support durable ou mis à disposition sur le site internet www.aestiam.com, un exemplaire papier est fourni gratuitement aux investisseurs qui le demandent.

Conditions de souscription et de retrait

SOUSCRPTION

	Souscription < 250 000 €	Souscription > 250 000 €
Nominal	153,00 €	153,00 €
Prime d'émission	110,00 €	110,00 €
Commission de souscription de 6 % HT soit 7,20 % TTC	18,94 €	
	281,94 €	263,00 €

La commission de souscription versée par la SCPI à la Société de Gestion comporte :

a. D'une part, une commission destinée à couvrir les frais de collecte des capitaux ; cette commission réglée par le souscripteur en supplément de son prix de souscription, et ce uniquement pour les souscriptions inférieures à 250 000 €, est égale à 6 % HT, (à majorer du taux de TVA actuellement en vigueur) du montant prime d'émission incluse de la souscription.

b. D'autre part, une commission destinée à couvrir les frais de recherche d'études et de réalisation des investissements financés par les souscriptions ; cette commission réglée par la SCPI, est prélevée sur la prime d'émission, et est égale à 3 % HT (à majorer du taux de TVA actuellement en vigueur) des investissements hors droits et hors taxes réalisés.

Les souscriptions et les versements sont reçus au siège de la SCPI Pierrevenus au 9 rue de Téhéran 75008 Paris. Les parts souscrites portent jouissance le premier jour du trimestre suivant le mois de la souscription et de la réception des fonds.

La Société de Gestion percevra une rémunération forfaitaire de 6 % HT sur les recettes locatives brutes hors taxes encaissées et les produits financiers nets de la société pour en assurer la gestion.

CONDITIONS ET MODALITES DE RETRAIT

Tout associé peut se retirer de la société, partiellement ou en totalité. Pour ce faire, toute demande de retrait doit être adressée à la Société de Gestion par lettre recommandée avec demande d'avis de réception.

Elle est, dès réception, inscrite sur un registre des retraits et prise en considération par ordre chronologique d'inscription.

Les parts remboursées sont annulées. L'associé qui se retire perd la jouissance de ses parts à compter du premier jour du mois qui suit son retrait effectif de ses parts sur le registre des associés.

Le remboursement sera effectué sur la base d'un prix de retrait déterminé conformément à l'article 13.1 des statuts (consultable sur notre site internet).

Un droit fixe de 15,24 € HT (soit 18,29 € TTC) est prélevé par la société de gestion quel que soit le nombre de parts remboursées.

CESSION DE PARTS SANS INTERVENTION DE LA SOCIÉTÉ DE GESTION : CESSION DE GRÉ À GRÉ

Les conditions de cession sont librement débattues entre le cédant et le cessionnaire. L'enregistrement de la transaction sera effectué par la société de gestion à réception du formulaire 2759 "déclaration de cession de parts sociales non constatée par un acte" enregistré auprès des services fiscaux après acquittement des droits d'enregistrement de 5 % au Trésor, et le cas échéant, des droits afférents à la plus-value, s'il y a lieu (formulaire 2048).

Il est rappelé que des frais de dossier forfaitaires d'un montant de 77 € HT (soit 92,40 € TTC) sont à régler à la société de gestion pour toute cession de gré à gré. Ce droit fixe sera dû par dossier et quel que soit le nombre de parts cédées.

TRANSFERT DE PARTS

Tout transfert de parts qui fait suite à une succession, donation, liquidation de communauté, rupture d'indivision (...) doit être signifié par un acte à la société de gestion. Des frais de dossier forfaitaires d'un montant de 77 € HT (soit 92,40 € TTC) seront versés à la société de gestion pour tout transfert de parts. Ce droit fixe sera dû par dossier et quelque soit le nombre de parts transférées.

Les mouvements de parts

	Année 2021	1 ^{er} trimestre 2022	2 ^{ème} trimestre 2022	3 ^{ème} trimestre 2022	4 ^{ème} trimestre 2022
Capitalisation		210 295 099 €	210 295 099 €	210 295 099 €	210 295 099 €
Nombre de parts totales		745 886	745 886	745 886	745 886
Souscriptions (en nombre de parts)	17 999	20	0	0	100
Retraits (en nombre de parts)	5 491	20	0	0	100
Parts en attente de retrait		460	517	1 629	3 050

Fiscalité

REVENUS FONCIERS

Les SCPI n'entrent pas dans le champ d'application de l'impôt sur les sociétés conformément à l'article 239 septies du Code général des impôts. Les revenus issus de la location des actifs immobiliers sont imposés pour les personnes physiques selon le régime fiscal des revenus fonciers. Les revenus générés par la SCPI sont imposables à l'impôt sur le revenu dans la catégorie des revenus fonciers au niveau des associés selon le barème progressif, ainsi qu'aux prélèvements sociaux de 17,2 % depuis le 1^{er} janvier 2018. Le revenu foncier imposable de chaque associé correspond à sa quote-part des loyers et accessoires de loyers encaissés par la SCPI diminués des charges de propriété (les charges réelles déductibles). Le régime de la déclaration forfaitaire «micro-foncier» est applicable sous certaines conditions notamment de détention cumulée de parts de SCPI et d'au moins un bien immobilier donné en location nue, lorsque les revenus de ces derniers sont inférieurs ou égaux à 15 000 €.

REVENUS FINANCIERS

Les produits financiers encaissés par la SCPI au titre du placement de la trésorerie disponible en attente d'investissement immobilier, sont soumis au prélèvement forfaitaire unique (PFU) au taux de 12,8 %, auquel s'ajoute les prélèvements sociaux de 17,2 % pour les personnes physiques.

REVENUS DE SOURCE ÉTRANGÈRE

Par application des conventions fiscales bilatérales tendant à éviter les doubles impositions, les revenus fonciers et financiers des actifs situés à l'étranger perçus par la SCPI sont imposés dans le pays de situation de l'immeuble et sont neutralisés au niveau de l'impôt français sous réserve de la règle dite du taux effectif ou du crédit d'imposition. Pierrevenus est cotrice de l'impôt payé à l'étranger pour le compte des associés. Cet impôt payé à l'étranger vient en diminution des dividendes versés.

PLUS-VALUES SUR CESSION DE PARTS SOCIALES

Les cessions de parts sont imposées selon le régime des plus-values immobilières soumises à un prélèvement forfaitaire libératoire de 19 % augmenté des prélèvements sociaux de 17,20 %. La plus-value bénéficie de l'application d'abattements pour durée de détention et d'une exonération totale au bout de 22 ans de détention pour le prélèvement forfaitaire et au bout de 30 ans pour les prélèvements sociaux.

La loi de finances pour 2013 introduit une surtaxe additionnelle pour les plus-values nettes supérieures à 50 000 €. Le taux applicable est de 2 % à 6 % en fonction du montant de la plus-value réalisée.

IMPÔT SUR LA FORTUNE IMMOBILIÈRE

L'impôt sur la Fortune Immobilière (IFI) est appliqué depuis le 1^{er} janvier 2018 sur le patrimoine immobilier. Ainsi, l'investissement en Société Civile de Placement Immobilier entre dans l'assiette de calcul de cet impôt. Les valeurs de l'IFI seront données à titre indicatif par la Société de gestion dans le bulletin du 1^{er} trimestre 2023. Chaque porteur de parts peut déterminer et retenir une autre valeur en considération des éléments propres à son investissement qui lui restent personnel et sous sa responsabilité.



L'ÉPARGNE IMMOBILIÈRE ENGAGÉE

S.A.S au capital de 400 000 €

RCS PARIS n°642 037 162

Société de Gestion de Portefeuille

Gestion de FIA au sens de la directive AIFM

Agrément AMF n° GP-14000024 en date du 11 juillet 2014



Contact

Service relation clients

9, rue de Téhéran 75008 Paris

01 55 52 53 16

scpi@aestiam.com

Toutes vos informations et documentation sur :

www.aestiam.com

Suivez-nous



Pierrevenus

Bulletin d'information n°22-4

Date de création **28 octobre 1988**

N° d'immatriculation **348 480 849 RCS Paris**

Échéance statutaire **50 ans**

N° visa AMF SCPI n°08-16 du **7 octobre 2008**

Capital statutaire maximum **145 350 000 €**

Type de SCPI **Diversifiée**

Capital **Variable**