

#02
2018

foncières
& territoires
L'INVESTISSEMENT
IMMOBILIER DURABLE

Chiffres-clés
des 3 SCPI
au 30 juin 2018

15
millions d'euros
investis

280
épargnants
acteurs
du développement
économique de leurs
territoires

32
locataires
pour un loyer annuel
moyen de
40 000 €

foncières & territoires
SCPI NORD EST HORIZON

foncières & territoires
SCPI RHÔNE-ALPES MÉDITERRANÉE

foncières & territoires
SCPI OUEST CAP ATLANTIQUE

www.foncières-et-territoires.com

Bulletins trimestriels

PÉRIODE ANALYSÉE : AVRIL À JUIN 2018
PÉRIODE DE VALIDITÉ : JUILLET À SEPTEMBRE 2018

LE MOT DU PRÉSIDENT

Foncières & Territoires, un développement pierre par pierre

Notre société de gestion Foncières & Territoires que j'ai créée en 1997 autour du modèle participatif original : « Collecter, Investir, et Gérer au cœur des territoires », entame sa 21^{ème} année de développement.

Les toutes premières années ont consisté en la création de fonds d'investissements en immobilier d'entreprise Haute Qualité Environnementale et innovants sur l'est de la France :

- 50 fonds immobiliers constitués,
- 100 000 m² de locaux gérés,
- 600 associés acteurs économiques de leurs territoires.

Forts de notre expérience et de nos résultats, nous réorientons Foncières & Territoires en 2014 pour déployer 3 SCPI « régionales » au service du développement économique de leurs territoires :

- SCPI NORD EST HORIZON
- SCPI RHÔNE-ALPES MÉDITERRANÉE
- SCPI OUEST CAP ATLANTIQUE

Ces 3 jeunes SCPI se développent pierre après pierre avec une collecte maîtrisée et des investissements parfaitement mutualisés.

En ce qui concerne le sourcing immobilier, nos équipes d'investisseurs et de gestionnaires implantées au cœur des territoires concernés, sur Lyon, Nancy, Strasbourg et Nantes, ont étudié depuis 4 ans, 400 dossiers d'investissements pour n'en retenir que 22.

Nos objectifs d'investissements diffèrent de ceux de nos confrères qui investissent aux quatre coins de notre espace européen ; nous n'investissons que sur des actifs immobiliers de proximité, sur le territoire français que nous maîtrisons et qui sont :

- bien placés,
- bien construits à dominante Haute Qualité Environnementale,
- bien loués, avec des signatures de grande qualité, mais aussi avec des start-ups innovantes à fort potentiel de développement qui fabriquent l'économie de demain.

Nos 3 SCPI regroupent ainsi à ce jour :

- 280 épargnants acteurs du développement économique de leurs territoires,
- 15 000 000 € investis en immobilier d'entreprise pour un investissement moyen de 450 000 €,
- 32 locataires pour un loyer annuel moyen de 40 000 €.

Le développement maîtrisé de nos 3 SCPI constitue de solides fondations.

En matière de perspectives, les dossiers étudiés et sous compromis nous permettent d'envisager 20 000 000 € investis pour la fin 2018 avec un taux de distribution de 5%, incluant le remboursement de la dette, conforme à nos objectifs annoncés en 2014.

Je vous souhaite un bel été.

Frédéric DURAND



#02 2018

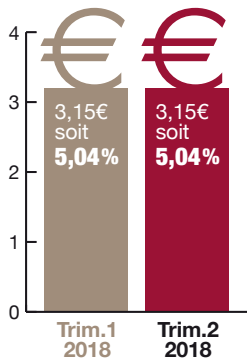
**foncières
& territoires**
L'INVESTISSEMENT
IMMOBILIER DURABLE

Chiffres-clés
au 30 juin 2018

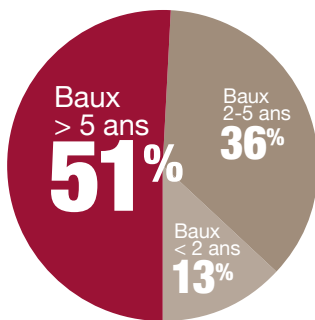
4849000€ investis
pour des loyers de
415000€ en moyenne



EVOLUTION DES
REVENUS DISTRIBUÉS
PAR PART



DURÉE DES BAUX RESTANT
À COURIR (% DES LOYERS)



Les performances passées
ne préjugent pas
des performances futures

www.foncières-et-territoires.com

Bulletin trimestriel

PÉRIODE ANALYSÉE : AVRIL À JUIN 2018
PÉRIODE DE VALIDITÉ : JUILLET À SEPTEMBRE 2018

SCPI NORD EST HORIZON

CE QU'IL FAUT SAVOIR...

La SCPI Nord Est Horizon poursuit son développement et prépare déjà la rentrée. Toute l'équipe sera présente à la Convention annuelle des professionnels du patrimoine, les 27 et 28 septembre 2018 au Centre de congrès de Lyon.



patrimonia

27 et 28 septembre 2018

Centre de Congrès de Lyon

Évolution du capital

AU 30/06/2018

Nombre d'associés	153
Nombre de parts	21 777
Capital social	4 355 400 €
Capitaux collectés	5 349 500 €

DU 01/04/2018 AU 30/06/2018

Émissions de parts nouvelles	1 944
Souscriptions compensées par des retraits	10
Demandes de retraits en suspens	0

Données financières

Taux de rendement interne (TRI) ² :
Non significatif car SCPI récente : 3 ans d'exercice

Taux de distribution sur valeur de marché (DVM) ³ :
Un dividende de 3,15€/part, soit un taux de distribution sur valeur de marché (TDVM) de **5,04%**

Variation du prix moyen de la part (VPM) ⁴ :
Le prix de la part n'a pas évolué au cours de la période

Données locatives

Nombre de locataires	18
Taux d'occupation financier (TOF) ¹	98,24 %
Taux de recouvrement	100 %
Locaux vacants	1
Locations/relocations	Sans objet ce trimestre

Mémo-info

SCPI à capital variable

Valeur de part = 250 €
(200 € de nominal / 50 € de prime d'émission)

Visa de distribution AMF N°16-13
du 29 juillet 2016

Souscription minimum : 4 parts = 1 000 €

Délai de jouissance : 1^{er} jour du 3^{ème} mois
suivant la souscription

(1) Le taux d'occupation financier est le montant total des loyers et indemnités d'occupations facturés, ainsi que des indemnités compensatrices de loyers, divisé par le montant total des loyers facturables dans l'hypothèse où l'intégralité du patrimoine de la SCPI serait loué.

(2) TRI : Source ASPIM : exprime sur une longue période (5, 10, 15 ou 20 ans) la performance annuelle moyenne pour un épargnant, en prenant en compte à l'entrée le prix acquéreur de la première année considérée, et à la sortie la valeur de retrait (SCPI à capital variable) au 31 décembre de la dernière année écoulée, et sur toute la période concernée les revenus distribués avant prélèvement libératoire.

(3) DVM : Dividende brut (dividende ordinaire et exceptionnel) avant prélèvement libératoire / Prix de part.

(4) VPM : division de l'écart entre le prix de part acquéreur moyen de l'année n et le prix de part acquéreur moyen de l'année n-1, par le prix de part acquéreur moyen de l'année n-1.

CARACTÉRISTIQUES
PRINCIPALES

Les membres du Conseil
de Surveillance

- **ALPTIS ASSURANCES**
(J.-Paul BABEY)
Société d'assurances
- **NUMA INVESTISSEMENTS**
(Patrick WOLFF)
Foncière
- **CHEVRY Jean-Luc** (Président)
Conseil
- **CACCIUTOLO Christian**
Président UNEP
- **DEFOUG Pierre-Olivier**
DG Société Capital Investissement
- **LECOMTE Patrick**
Dirigeant de société
- **ARDUINI Serge**
Retraité (cadre commercial)
- **COURTOIS Evelyne**
Retraîtée (pharmacienne)

Le commissaire
aux comptes

BATT AUDIT (Nancy)

L'expert immobilier

GALTIER EXPERTISES

Un dépositaire

SOCIETE GENERALE
SECURITY SERVICES

SCPI NORD EST HORIZON

Société Civile de Placements Immobiliers
Siège Social : 22 avenue Foch - CS 90737
54064 Nancy Cedex - Tél : 03 83 36 44 55
RCS de Nancy B 799 481 817
Visa AMF - SCPI n° 16-13 du 29 juillet 2016

**foncières
& territoires**

L'INVESTISSEMENT
IMMOBILIER DURABLE

FONCIÈRES & TERRITOIRES

Société de Gestion de Portefeuille
RCS de Nancy B 412 374 894
Agrément AMF n° GP-13000031
en date du 1^{er} octobre 2013

www.foncières-et-territoires.com

Évolution du patrimoine

Sous compromis

DIJON, centre gare : SIGMA 2

1 200 m² de bureaux, avec plusieurs sociétés
du groupe Bouygues comme locataires, dans
la tour Mercure restructurée et certifiée par le
label de performance énergétique BREEAM.



En prospection



Dossiers à LILLE et METZ



Cessions

Aucune cession n'a eu lieu ce trimestre.



Zoom sur...

un immeuble de bureaux

Parc Européen de l'Entreprise à Strasbourg Schiltigheim

1 200 m² multilocataires : Artana (marketing) • Lumiconsult (travail temporaire)
• AM Conception (agencement) • Pro Services Consulting
• OPPBTP (prévention BTP) • Prodentis (instrumentation dentaire)
• Thuria (communication digitale) • Felina (lingerie)

Montant de l'investissement : 1 530 000 € acte en mains.
Sur la base d'une rentabilité de 8,10%.



*Les investissements actuels ne préjugent pas des investissements futurs.
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures*



À découvrir
sur la chaîne
Youtube
Foncières
& Territoires

Souscription des parts

CONDITIONS DE SOUSCRIPTION OUVERTE AU PUBLIC

L'offre au public est destinée à porter le capital social initial de
760 000,00 € au capital social statutaire de 20 000 000,00 €. Les
souscriptions seront reçues jusqu'à concurrence du plafond de
20 000 000,00 € soit 100 000 parts de 200,00 € de nominal. Le
prix de souscription de 250,00 € est décomposé en 200,00 € de
nominal et 50,00 € de prime d'émission, il s'entend net de tous
autres frais.

Date d'ouverture de la souscription par le public : 28 février 2014.

MINIMUM DE PARTS À SOUSCRIRE

Minimum de quatre (4) parts sociales.

**MODALITÉ DE VERSEMENT DU MONTANT
DES SOUSCRIPTIONS**

Le prix des parts, prime d'émission incluse, doit être totalement libéré dès la souscription.

Les versements doivent être libellés à l'ordre de la « SCPI Nord Est Horizon ».

JOUISSANCE DES PARTS

Les parts souscrites porteront jouissance avec effet au premier jour du 3^{ème} mois qui suit la souscription, accompagnée du versement du prix.

Informations générales des SCPI Foncières & Territoires

foncières & territoires
SCPI NORD EST HORIZON

foncières & territoires
SCPI RHÔNE-ALPES MÉDITERRANÉE

foncières & territoires
SCPI OUEST CAP ATLANTIQUE

foncières
& territoires

L'INVESTISSEMENT
IMMOBILIER DURABLE

FONCIÈRES & TERRITOIRES
Société de Gestion de Portefeuille
RCS de Nancy B 412 374 894
Agrément AMF n° GP-13000031
en date du 1^{er} octobre 2013

Souscription des parts

Voir conditions sur les Bulletins trimestriels de chaque SCPI Foncières & Territoires.

Retrait et cession des parts

PRIX DE RETRAIT

Le prix de retrait correspond au prix de souscription diminué de la commission de souscription hors taxe de 10% :

Prix de souscription : 250,00€

– Commission de souscription : 25,00€

= Prix de retrait : 225,00€.

L'associé qui se retire perd la jouissance de ses parts au premier jour du mois de l'inscription de son retrait sur le registre des associés.

CESSION SANS INTERVENTION DE LA SOCIÉTÉ DE GESTION

Les conditions de la transaction sont librement débattues entre cédant et cessionnaire. En plus du prix de cession il y a lieu de prévoir les droits d'enregistrement et les frais de dossier à la charge des acheteurs, donataires ou ayant droits.

L'inscription se fait sur présentation d'une déclaration de transfert comportant le nombre de parts cédées, ou transférées et indiquant les noms, prénoms et adresse du cédant et du cessionnaire, signée par le cédant et le cessionnaire (ou des parties concernées par le transfert ou la mutation), ou le cas échéant d'une copie certifiée de l'acte notarié ou d'une attestation notariée de propriété comportant les mêmes indications.

Le cédant remettra les certificats nominatifs représentant les parts cédées ainsi qu'un justificatif du paiement au Trésor Public des droits d'enregistrement.

La SCPI ne garantit ni le retrait ni la cession de parts.

L'intégralité des textes figure dans la note d'information.

Régime fiscal applicable aux associés assujettis à l'impôt sur le revenu

Il est rappelé que les associés sont imposés sur les résultats de la SCPI et non sur les dividendes perçus.

Les informations qui suivent sont communiquées en fonction des dispositions applicables au 1^{er} janvier 2018, sous réserve de toutes modifications législatives ultérieures.

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% à compter du 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).

La quote-part de résultat ainsi déterminée est imposable entre les mains de l'associé, que cette quote-part soit ou non effectivement distribuée par la SCPI à l'associé. La SCPI pouvant faire appel à la dette à hauteur de 30%, le revenu fiscal pourra être supérieur au revenu perçu. 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 nu.

REVENUS FINANCIERS

Depuis le 1^{er} janvier 2018, pour les personnes physiques fiscalement domiciliées en France, les revenus financiers, sauf exceptions, sont soumis au prélèvement forfaitaire unique (PFU) de 30% y compris les prélèvements sociaux de 17,2%.

Le prélèvement obligatoire non libératoire de 12,8%, que la Société de Gestion prélève avant distribution est maintenu. Toutefois, les associés personnes physiques appartenant à un foyer fiscal dont le revenu fiscal de référence de l'avant-dernière année précédant le paiement de ces revenus financiers est inférieur à 25 000 € pour les contribuables célibataires, divorcés ou veufs, et à 50 000 € pour les contribuables soumis à une imposition commune, peuvent demander à être dispensés de ce prélèvement. Cette demande prend la forme d'une attestation sur l'honneur qui doit être adressée à la Société de Gestion chaque année au plus tard le 30 novembre, pour une prise en compte au titre de l'année suivante. Dans tous les cas, s'ajoutent à l'impôt sur les revenus financiers, les prélèvements sociaux, au taux de 17,2% à compter du 1^{er} janvier 2018, prélevés par la Société de Gestion avant distribution et versés directement à l'Administration Fiscale.

PLUS VALUES SUR CESSIONS DE PARTS SOCIALES DE LA SCPI

Les plus-values de cessions de parts constituent des plus-values immobilières taxées au taux proportionnel de 19,00 %, augmenté des prélèvements sociaux au taux de 17,2% à compter du 1^{er} janvier 2018.

La plus-value brute (prix de cession – prix de revient frais et droits compris) bénéficie depuis le 1^{er} septembre 2013 d'un abattement :

- de 6 % par an au-delà de la 5^{ème} année jusqu'à la 21^{ème} année de détention incluse ;
- de 4 % la 22^{ème} année de détention.

Les prélèvements sociaux bénéficient depuis le 1^{er} septembre 2013 également d'un abattement de :

- de 1,65% par an au-delà de la 5^{ème} année jusqu'à la 21^{ème} année de détention incluse,
- de 1,60% pour la 22^{ème} année de détention,
- de 9% par an au-delà de la 22^{ème} année de détention.

DÉCLARATION ET PAIEMENT DE LA PLUS-VALUE DE CESSION DES PARTS DE LA SCPI

Il convient de dissocier le cas où l'associé a vendu ses parts sur le marché des parts (marché secondaire) ou de gré à gré :

- en cas de cession de parts sur le marché secondaire, la société de gestion est responsable, à l'occasion de l'enregistrement de la cession, de la déclaration, de l'acquittement de l'impôt sur la plus-value correspondante, sous peine de refus de la formalité de l'enregistrement. La déclaration de la plus-value immobilière éventuelle s'effectue par le biais de l'imprimé 2048 M.

- en cas de cession de parts de gré à gré, l'associé est complètement responsable de sa déclaration fiscale, sachant que lorsqu'il notifie sa cession de parts à la société de gestion celle-ci est enregistrée et donc, la plus-value immobilière éventuelle est déclarée et acquittée.

Depuis le 1^{er} janvier 2013, les plus-values immobilières qui excèdent 50 000,00 € sont soumises à une taxe spécifique supplémentaire.

IMPÔT SUR LA FORTUNE IMMOBILIÈRE

Les parts de SCPI doivent être comprises dans l'évaluation du patrimoine au 1^{er} janvier de l'année considérée en vue de la déclaration d'impôt sur la fortune.

La valeur vénale unitaire de chaque part correspond en règle générale à la valeur moyenne pondérée de l'ensemble des parts cédées sur le dernier trimestre précédent l'année de la déclaration.

Pour les SCPI à capital variable sur lesquelles n'est constaté aucun échange de parts, il s'agit de la valeur de retrait. En cas de démembrement, lorsqu'il s'agit d'un usufruit légal, il y a répartition de l'imposition entre l'usufruitier et le nu-propriétaire en application de l'article 669 du CGI. Lorsqu'il s'agit d'un usufruit conventionnel, l'usufruitier est imposé pour la pleine propriété des parts.