



BULLETIN TRIMESTRIEL D'INFORMATION N°22

PÉRIODE ANALYSÉE : 1^{er} TRIMESTRE 2024
Valable du 01/04/2024 au 30/06/2024



LE MOT DE SOGENIAL IMMOBILIER

Chers Associés,

Nous avons le plaisir de vous communiquer le premier bulletin de l'année 2024.

Le développement de votre SCPI Cœur de Régions se poursuit en ce début d'année grâce à une dynamique favorable observée au cours de ce premier trimestre. En effet, la capitalisation de votre SCPI dépasse ainsi les 338 millions d'euros au 31 mars 2024.

Au cours de ces 3 premiers mois de l'année, votre SCPI a fait l'acquisition d'un Retail Park situé au Nord-Est de Caen, au sein du Parc Tertiaire d'Hérouville-Saint Clair. Ce portefeuille de 18 cellules commerciales acquis pour 23 millions d'euros offre un rendement net en main avoisinant les 7 %. La SCPI Cœur de Régions s'agrèmente ainsi de 17 locataires solides avec des enseignes de renom national telles qu'Action, Electro Dépôt ou KFC. En termes de performance extra financière, le Retail Park Val Saint-Clair bénéficie de la certification BREEAM VERY GOOD.

Votre SCPI Cœur de Régions consolide son patrimoine diversifié qui totalise à présent 75 actifs dont 51 % de bureaux, de 29 % de commerces et de 20 % de locaux d'activités. Au 31 mars 2024, le taux d'occupation financier de la SCPI se porte à 98,82 % et le taux d'occupation physique à 99,17 %, preuve de la qualité et de la pertinence de nos choix d'investissement.

Nous entamons la 6^{ème} année de cette SCPI et nous avons le plaisir de vous informer que notre objectif de taux de distribution pour 2024 demeure supérieur à 6% nets de frais de gestion. Pour ce premier trimestre de l'année, le dividende versé s'établit à 10,29 € par part.

Toute l'équipe de Sogénial Immobilier reste à votre disposition pour toute question ou demande d'information supplémentaire.

Jean-Marie Soulier,
Président

L'ESSENTIEL



PRIX DE LA PART
664 €



ENTRÉE EN
JOUISSANCE
**1^{er} jour
du 6^e mois**



DIVIDENDE IT 2024
10,29 € par part



TAUX DE
DISTRIBUTION 2023
6,20 %



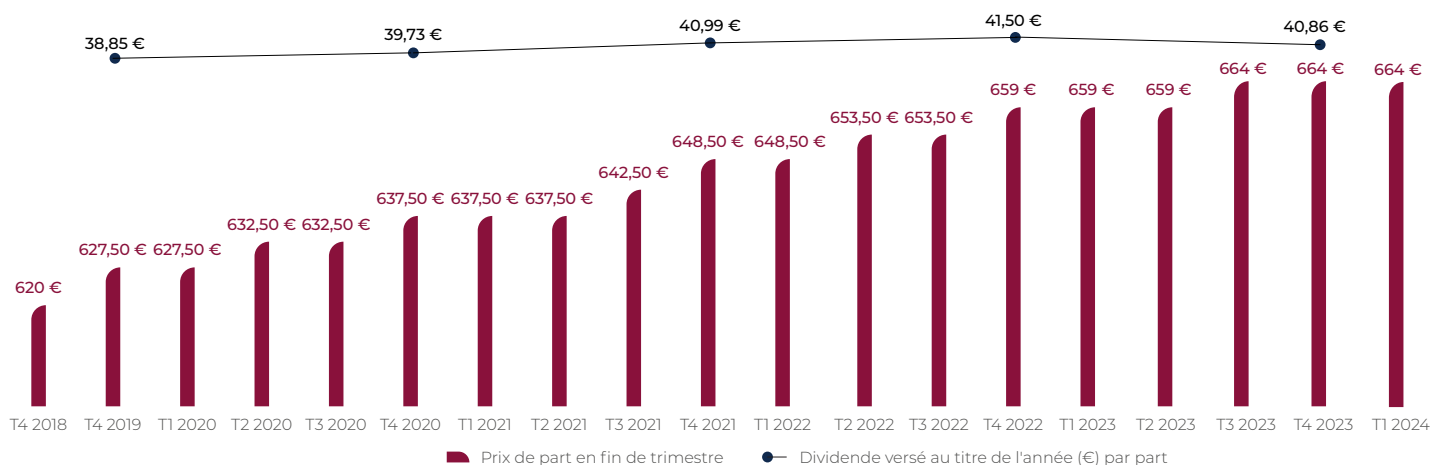
TRI 5 ANS AU
31/03/2024
5,21 %

Les performances
passées ne sont pas
un indicateur fiable des
performances futures.

Avertissements

L'investissement en parts de capital de SCPI doit s'envisager sur le long terme. Ce placement comporte des risques en perte en capital, les revenus ne sont pas garantis et dépendront de l'évolution du marché immobilier. Sogénial Immobilier ne garantit pas le rachat des parts. Nous vous rappelons que la durée de placement recommandée est de 10 ans. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

L'ÉVOLUTION DU PRIX DE PART ET DU DIVIDENDE



TAUX DE DISTRIBUTION 2023

6,20 %

Le taux de distribution est défini comme le dividende brut, avant prélèvements français et étrangers (payés par le fonds pour le compte de l'associé), versé au titre de l'année N (y compris les acomptes exceptionnels et quote-part de plus-values distribuées) divisé par le prix de souscription au 1er janvier de l'année N de la part.



Actif de Chalon-sur-Saône, acquis en septembre 2020

TRI 5 ANS

5,21 %

Le Taux de Rendement Interne (TRI) permet de mesurer la rentabilité d'un investissement sur une période donnée, tenant compte du prix d'acquisition de la première année considérée et de la valeur de retrait au 31 décembre de la dernière année. Le TRI intègre également les revenus distribués avant imposition sur la période considérée.

Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.



Actif du Bourget-de-Lac, acquis en décembre 2023



Actif de Cluses, acquis en janvier 2023

VALORISATION FINANCIÈRE

AU 31/03/2024

VALEURS DE RÉFÉRENCES AU 31/03/2024

| | |
|---------------------------------------|---------------|
| Prix de souscription | 664,00 € |
| Commission de souscription (12 % TTC) | 79,68 € |
| Valeur de retrait | 584,32 € |
| Capitalisation | 338 857 128 € |
| Nombre d'associés | 7 771 |
| Nombre de parts | 510 327 |
| Effet de levier* | 8,21 % |

* en % de la valeur du patrimoine

DIVIDENDE

| | |
|----------------------------|---------------------------------|
| Montant par part | 10,29 € |
| Date de versement | 30 avril 2024 |
| Date du prochain versement | Au plus tard le 31 juillet 2024 |

| | T2 2023 | T3 2023 | T4 2023 | T1 2024 |
|--------------------|---------|---------|----------|---------|
| Revenus fonciers | 9,29 € | 9,11 € | 9,52 € | 9,97 € |
| Revenus financiers | 0,84 € | 1,02 € | 0,95 € | 0,32 € |
| Revenus distribués | 10,13 € | 10,13 € | 10,47 €* | 10,29 € |

*Soit un acompte de dividendes de 10,21€ + un complément de 0,26€ par part, réparti au prorata temporis de la période de jouissance sur l'année 2023

LE MARCHÉ DES PARTS

| | 30/06/2023 | 30/09/2023 | 31/12/2023 | 31/03/2024 |
|----------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Nouvelles parts souscrites | 70 133 | 36 393 | 33 780 | 26 169 |
| Retraits de parts | 277 | 1 388 | 898 | 1 796 |
| Capital nominal | 209 033 500 € | 226 536 000 € | 242 977 000 € | 255 163 500 € |
| Capitalisation | 275 506 153 € | 300 839 808 € | 322 673 456 € | 338 857 128 € |

Aucune demande de retrait en attente et aucune cession de gré à gré au 31/03/2024.

RÉPARTITION DES PARTS

| | |
|---|---------|
| Nombre de parts | 510 327 |
| dont parts souscrites par des investisseurs privés | 96,95 % |
| dont parts souscrites par des investisseurs institutionnels | 3,05 % |

VALEURS DE RÉFÉRENCES AU 31/12/2023

| | |
|---------------------------|----------|
| Valeur de réalisation | 557,24 € |
| Valeur de reconstitution | 683,32 € |
| Taux de distribution 2023 | 6,20 % |
| Valeur IFI (par part) | 551,92 € |

CARACTÉRISTIQUES

| | |
|----------------------------|-----------------------|
| Typologie d'investissement | Régionale Diversifiée |
| Capital | Variable |
| N° Visa AMF | 18-31 |
| Date de délivrance | 27 novembre 2018 |
| Durée de la SCPI | 99 ans |

VIE DE LA SCPI

L'Assemblée Générale Ordinaire de votre SCPI se tiendra le mardi 14 mai à 9 heures.

Si vous ne pouvez pas assister à cette Assemblée, nous vous invitons à nous indiquer votre choix en votant en ligne directement sur votre espace intranet, pour ceux ayant consenti au vote électronique, ou en nous renvoyant le formulaire reçu par voie postale dûment complété, signé et daté.

Notre équipe reste à votre disposition pour toute demande d'informations complémentaires au 01.42.89.19.52 ou par mail à l'adresse : backoffice@sogenial.fr.

Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

SITUATION DU PATRIMOINE IMMOBILIER

AU 31/03/2024

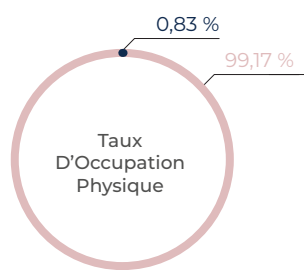
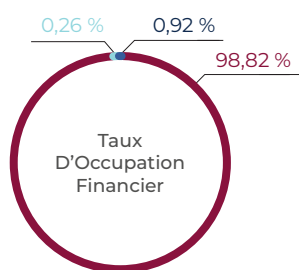
ÉTAT DU PATRIMOINE

 **75**
ACTIFS

 **176 575 m²**
SURFACE GLOBALE

 **143**
LOCATAIRES

TAUX D'OCCUPATION



Locaux Occupés — ● Taux d'Occupation Financier*
● Sous franchise et palier
Locaux Vacants — ● Recherche de locataire
● Taux d'Occupation Physique**

* Le taux d'occupation financier (T.O.F.) est déterminé par le rapport entre la totalité des montants facturés au cours du trimestre et la totalité des montants facturés si l'ensemble des locaux étaient loués (la valeur locative est retenue pour les locaux vacants).

** Le taux d'occupation physique correspond au rapport entre la surface totale louée au cours du trimestre et la surface totale des immeubles détenus par la SCPI Coeur de Régions.

CESSION

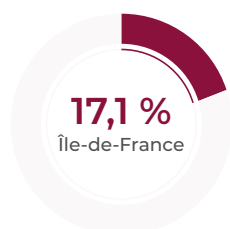
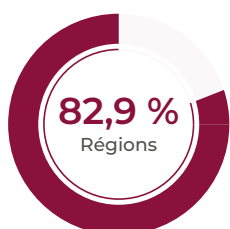
Il n'y a pas eu de cession lors du 1^{er} trimestre 2024.

SITUATION LOCATIVE

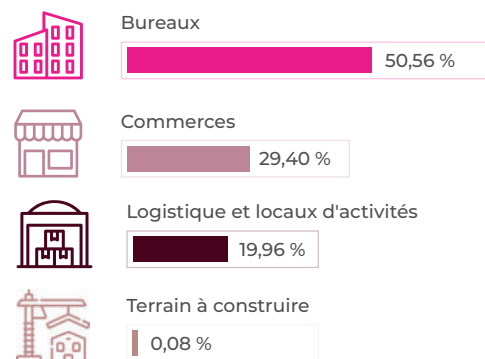
Le montant des loyers encaissés au titre du 1^{er} trimestre 2024 s'élève à 4 797 338 €.

Le taux de recouvrement des loyers sur le 1^{er} trimestre 2024 s'élève à 99,4 %.

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE



RÉPARTITION SECTORIELLE*



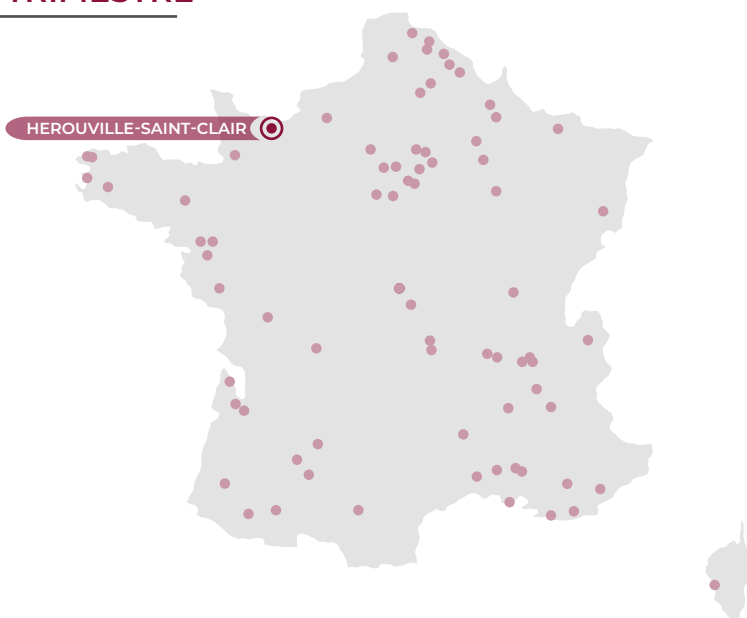
* Pourcentage de la valeur du patrimoine

Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

SITUATION DU PATRIMOINE IMMOBILIER

AU 31/03/2024

ACQUISITIONS DU TRIMESTRE



HEROUVILLE-SAINT-CLAIR

Locataires : 17 dont Action, KFC, Electro Dépôt
Surface : 18 674 m²
Acquisition : février 2024
Typologie : commerce
Taux de rendement AEM : 6,87 %

Exemples d'investissements ne préjugent pas des investissements futurs.

LES DISTINCTIONS



Prix décernés par des jurys composés de journalistes de la rédaction du magazine de référence de la gestion privée, ainsi que de professionnels du secteur de la gestion de patrimoine, reconnus pour leurs expertises et leur expérience.

Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

Glossaire

Délai de jouissance : délai entre la date de l'acquisition des parts et la date à laquelle les parts ouvrent droit à dividendes. Il doit être pris en compte par le souscripteur, notamment dans le cadre d'une acquisition de part financée à crédit où il pourra exister un décalage entre les remboursements du crédit et le versement des premiers dividendes.

Capitalisation : correspond au nombre total de parts multiplié par le prix de part.

Capital nominal : correspond au nombre total de parts multiplié par le montant nominal d'une part.

Rendement global Immobilier : correspond à la somme du taux de distribution cumulé avec l'évolution du prix de la part annuel

Prix de revente : correspond au prix de souscription de la part en vigueur diminué de la commission de souscription versée à la société de gestion.

Valeur de réalisation : correspond à la valeur à laquelle les immeubles peuvent être vendus dans les conditions actuelles du marché, augmentée de la valeur des autres actifs (par exemple la trésorerie) et diminuée des dettes.

Valeur de reconstitution : correspond à la valeur de réalisation augmentée des frais nécessaires pour reconstituer le patrimoine à l'identique (frais de notaires, droits d'enregistrement, commissions).

Taux de Rendement Interne (TRI) : permet de mesurer la rentabilité d'un investissement sur une période donnée, tenant compte du prix d'acquisition de la première année considérée et de la valeur de retrait au 31 décembre de la dernière année. Le TRI intègre également les revenus distribués avant imposition sur la période considérée.

Le présent document :

- ne vise que les règles de droit français applicables au 27 avril 2018, étant noté que les règles fiscales peuvent être modifiées avec un effet rétroactif ;
- ne vise que les règles applicables aux personnes physiques, résidents d'un pays de l'Union Européenne, imposés dans la catégorie des revenus fonciers et agissant dans le cadre de la gestion de leur patrimoine privé (i.e. par opposition aux personnes agissant en tant que professionnels) ;
- ne vise pas les SCPI à régime fiscal particulier ;
- ne vise que les actifs immobiliers situés en France et détenus directement par la SCPI ;
- n'a pas vocation à décrire en détail le régime fiscal applicable à l'acquisition, la détention et la cession de parts de SCPI et nous vous conseillons de vous rapprocher d'un conseil ;
- ne peut engager la responsabilité de la société de gestion et / ou de la SCPI. La SCPI étant une société fiscalement transparente, les associés personnes physiques seront imposés sur les revenus effectivement perçus par la SCPI.

Revenus fonciers (loyers encaissés)

Le montant net à déclarer, déterminé par SOGENIAL IMMOBILIER, est à inscrire dans l'annexe 2044 et à reporter dans la rubrique 4 de la déclaration 2042.

Les associés qui sont à la fois personnes physiques et propriétaires d'immeubles nus peuvent bénéficier du régime micro foncier, à la condition que leur revenu brut foncier annuel n'excède pas 15.000,00 €. Ce régime leur permet d'obtenir un abattement forfaitaire de 30 % desdits revenus. A défaut de bénéficier du régime micro-foncier, l'abattement n'est pas applicable.

Les revenus fonciers seront soumis aux prélèvements sociaux (17,2 %) et au barème progressif de l'impôt sur le revenu.

Lorsque le revenu fiscal de référence du foyer fiscal excède 250 000 € pour un célibataire ou 500 000 € pour un couple marié ou pacsé, le revenu global supporte en outre une contribution exceptionnelle sur les hauts revenus (« CEHR ») au taux de 3%. Ce taux est de 4% lorsque le revenu fiscal de référence excède 500 000 € pour un célibataire ou 1 000 000 € pour un couple marié ou pacsé.

Revenus financiers (placements de trésorerie)

Depuis le 1er janvier 2018 : Pour les personnes physiques domiciliées en France, les revenus financiers sont soumis à un prélèvement forfaitaire au taux de 30% (12,80 % d'impôt sur le revenu + 17,20 % de Prélèvements sociaux).

Ce montant sera prélevé, avant distribution, par la société de gestion.

Ce revenu peut également être soumis à la CEHR.

Peuvent être dispensés de ce prélèvement, à l'aide du formulaire à demander à la société de gestion, les contribuables ayant un revenu fiscal de référence inférieur à certains seuils en fonction de la nature du revenu (intérêt ou dividende) et de la situation maritale (célibataire ou en couple). Ce document est à retourner à la société de gestion avant le 30 novembre de chaque année. Vos revenus financiers seront alors soumis au barème progressif de l'impôt sur le revenu.

Plus-values sur cessions d'immeubles réalisées par la SCPI

La plus-value de cession d'immeubles réalisée par la SCPI est déterminée par la différence entre le prix de cession et le prix de revient majoré de certains frais. En fonction de la durée de détention par la SCPI, la plus-value peut faire l'objet d'abattement, permettant une exonération totale d'imposition sur le revenu après 22 ans de détention et une exonération totale des prélèvements sociaux après 30 ans de détention.

| | Taux d'abattement Impôt sur le revenu | Taux d'abattement Prélèvements sociaux |
|------------|--|---|
| < 6 ans | 0 % | 0 % |
| 6 - 21 ans | 6 % par an | 1,65 % par an |
| 22 ans | 4 % | 1,60 % |
| > 22 ans | - | 9 % par an |

La plus-value nette, calculée par la société de gestion, est imposée au taux de 36,2 % (19 % + 17,2 % de Prélèvements sociaux).

Plus-values sur cessions ou retraits de parts

Imposition identique aux plus-values immobilières sous réserve des points suivants :

- l'abattement pour « durée de détention » est décompté à partir de la date d'acquisition des parts de SCPI ;
- le prix de revient des parts peut faire l'objet de correction en fonction des bénéfices et pertes antérieurs (retraitements dit « jurisprudence Quemener ») ;

En cas de retraits de parts, la société de gestion calcule le montant de la plus-value imposable et verse l'impôt directement au Trésor Public. Le montant remboursé à l'associé correspond à la plus-value immobilière nette d'impôt.

Attention : En cas de cession de parts effectuée sans l'intervention de la société de gestion, le cédant règle directement l'impôt sur les plus-values éventuellement imposables au Trésor Public et justifie ce paiement auprès de la société de gestion.

Le dossier de cession devra être accompagné d'un chèque d'un montant de 120,00 € T.T.C. établi à l'ordre de SOGENIAL IMMOBILIER, correspondant aux frais de mutation.

Taxe plus-values immobilières > 50 000,00 €

Depuis le 1er janvier 2013 : Cette taxe concerne les plus-values immobilières importantes appréciées au niveau de la SCPI (plus-value sur immeuble) et les plus-values réalisées au niveau des personnes physiques (plus-value sur parts de SCPI) qui réalisent la cession, après application de l'abattement pour « durée de détention ».

Cette « surtaxe » est calculée dès le 1er euro selon le barème suivant :

| | |
|--------------------------|---|
| De 50 001 € à 60 000 € | 2 % PV - (60 000 - PV) x ½ ₁₀ |
| De 60 001 € à 100 000 € | 2 % |
| De 100 001 € à 110 000 € | 3 % PV - (100 000 - PV) x ½ ₁₀ |
| De 110 001 € à 150 000 € | 3 % |
| De 150 001 € à 160 000 € | 4 % PV - (160 000 - PV) x ¼ ₁₀₀ |
| De 160 001 € à 200 000 € | 4 % |
| De 200 001 € à 210 000 € | 5 % PV - (210 000 - PV) x ²⁄ ₁₀₀ |
| De 210 001 € à 250 000 € | 5 % |
| De 250 001 € à 260 000 € | 6 % PV - (260 000 - PV) x ²⁄ ₁₀₀ |
| > 260 000 € | 6 % |

Non-résidents personnes physiques

Revenus Fonciers : Sauf convention internationale interdisant à la France la possibilité d'imposer les revenus issus des produits locatifs, ces revenus sont imposables selon le barème progressif de l'impôt sur le revenu, en fonction de l'ensemble des revenus de source française, avec un taux minimum de 20 %. Ce taux minimum de 20 % ne s'applique pas si le contribuable justifie que le taux moyen qui résulterait de l'imposition en France de l'ensemble de ses revenus (français + étrangers) est inférieur à ce taux. Ces revenus sont également soumis aux prélèvements sociaux au taux de 17,2 %.

Plus-values sur cession d'immeubles ou de parts de la SCPI : Le taux d'imposition des plus-values immobilières réalisées par des personnes physiques directement ou par l'intermédiaire d'une SCPI est maintenant fixé à 19 % quel que soit leur lieu de résidence, plus prélèvements sociaux au taux de 17,2 % et le cas échéant taxe sur les plus-values importantes.

Impôt sur la fortune immobilière

La valeur prise en compte pour la déclaration IFI est basé sur la valeur de retrait de la part, à laquelle est appliqué un pourcentage représentant la valeur des biens ou droits immobiliers détenus directement ou indirectement par la SCPI. L'associé restant libre et responsable de ses déclarations fiscales.

MODALITÉS DE SOUSCRIPTION ET DE RETRAIT

Minimum de souscription

4 parts pour chaque nouveau souscripteur.

Modalités de sortie

Un registre des demandes de retraits et des offres de cession des parts est à la disposition des tiers, au siège de la société de gestion. Les associés souhaitant se retirer de la SCPI peuvent :

- Demander le bulletin de retrait à la société de gestion et le compléter.
- Envoyer ce bulletin de retrait par lettre recommandée auprès de la société de gestion. Dans le cadre de la variabilité du capital, cette demande devra être signée par l'ensemble des titulaires des parts et accompagnée de l'original d'attestation de parts.

Le prix de retrait correspond au dernier prix de souscription en vigueur, diminué de la commission de souscription. Les demandes complètes de rachat sont remboursées en fin de mois.

- Vendre leurs parts en cherchant un acheteur. Les parts peuvent être librement cédées entre associés, et entre associés et tiers.

Après justification par le cédant du paiement des droits d'enregistrement et du paiement de l'éventuel impôt sur les plus-values, la société de gestion effectue régularisation des cessions sur le registre des associés et des transferts.

Frais de mutation des parts

Conformément avec l'article 22 des statuts de la S.C.P.I. Coeur de Régions, la société de gestion perçoit une rémunération forfaitaire de 100,00 € HT (120,00 € TTC) par dossier / par ayant droit.

VOTRE SOCIÉTÉ DE GESTION VOUS INFORME

Demande de changement d'adresse

Toute demande de modifications d'adresse doit être transmise à la société de gestion accompagnée d'un justificatif de domicile de moins de trois mois.



SOGENIAL IMMOBILIER · Société de gestion de portefeuille,
Agrément AMF n°GP-12000026

📍 29 rue Vernet, 75008 Paris 📞 01 42 89 19 52 ✉ contact@sogential.fr

Services associés : 01 83 62 64 95

