

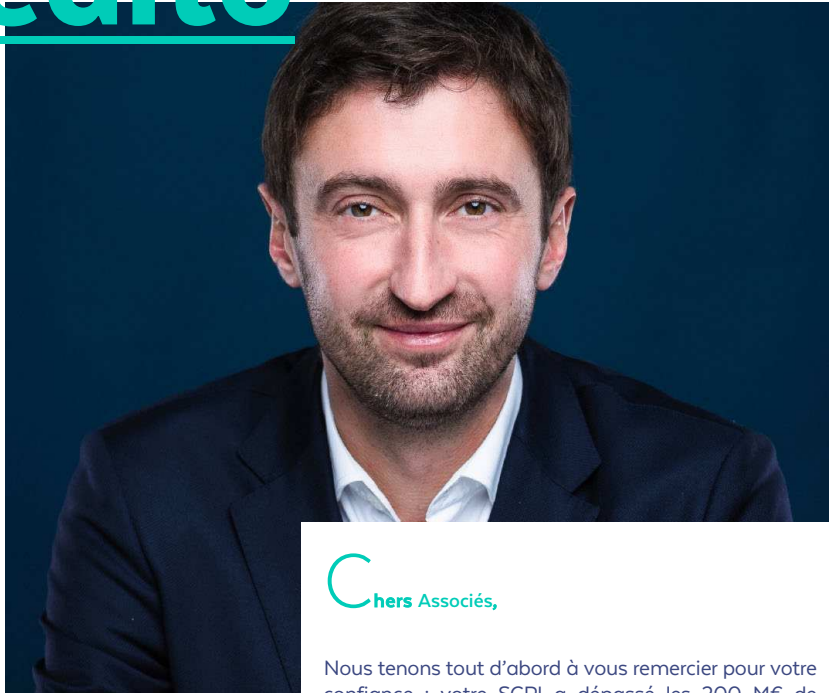
# BULLETIN D'INFORMATION #10

1<sup>er</sup>  
TRIMESTRE 2022

Valide du 1<sup>er</sup> avril au 30 juin 2022

**Novaxia** | **NEG**

# L'édito



## Mathieu Descout

Président  
Novaxia Investissement

**C**hers Associés,

Nous tenons tout d'abord à vous remercier pour votre confiance : votre SCPI a dépassé les 200 M€ de capitalisation au cours de ce premier trimestre 2022 !

La durée de baux supérieure à 5 ans et les investissements en cours permettent d'avoir une bonne visibilité sur les performances à venir. Votre SCPI Novaxia Neo montre ainsi sa résilience en maintenant son objectif d'une distribution autour de 6%\* pour cette année 2022.

Nous restons attentifs aux conséquences des événements actuels, notamment en matière d'évolution des taux, et adapterons la stratégie le cas échéant.

Novaxia Neo est désormais investie sur 15 actifs avec l'acquisition d'un nouvel immeuble de bureaux situé à Madrid. Cet actif de plus de 3000 m<sup>2</sup> est situé dans une zone mixte et est entièrement loué à un locataire unique.

Conformément à la stratégie d'investissement de votre SCPI, il a été analysé sous l'angle de la flexibilité. En cas de départ du locataire, si l'actif ne trouvait pas preneur, il pourra être possible d'envisager sa transformation en logements, du fait de sa localisation.

Avec cette acquisition, Novaxia Neo renforce son allocation à l'étranger à près de 41%.

Votre SCPI a également signé des promesses pour 6 actifs localisés en Île-de-France et en régions. Ces actifs devraient être acquis au cours du deuxième trimestre.

Par ailleurs, d'autres actifs, notamment dans de grandes métropoles européennes ont été identifiés et pourraient être acquis d'ici le 30 juin 2022, permettant de maintenir une allocation de 40% d'actifs situés à l'étranger. Ces actifs avec un rendement intéressant et une stratégie en cas d'évolution de marché nous permettent d'envisager l'avenir avec sérénité.

Afin de protéger au mieux les intérêts des associés, nous analysons tous les dossiers, y compris à l'étranger, avec plusieurs visions. Nous nous assurons que la qualité des locataires, l'emplacement de l'immeuble et la durée des baux en place sont pertinents pour fournir aux Associés un rendement régulier et en phase avec l'objectif.



Décryptage du bulletin d'information du 1<sup>er</sup> trimestre 2022 et des dernières actualités de Novaxia Neo :

VOIR LA VIDÉO

Dans le même temps et dans une optique long terme protectrice, nous analysons les options possibles en cas de départ des locataires : la relocation ou une option de recyclage des surfaces de bureaux pour optimiser la cession.

Grâce au savoir-faire de recyclage urbain de Novaxia Investissement, nous étudions l'environnement immédiat de l'actif et les évolutions possibles à terme. Nous prenons également en compte la possible densification des surfaces.

Enfin, une comparaison des prix métriques entre bureaux et logements par exemple sur la zone permet d'estimer une valeur de cession de l'immeuble une fois le permis de construire obtenu et purgé de tout recours.

Encore merci, chers Associés, pour votre confiance renouvelée.

Nous aurons plaisir à vous retrouver pour la prochaine Assemblée Générale, qui se tiendra en juin.

\*La distribution prévisionnelle est annoncée brute de fiscalité étrangère et sur la base du prix de souscription au 1<sup>er</sup> janvier 2021, sous réserve de validation définitive des comptes annuels par le Commissaire aux Comptes.

# L'es- sen- tiel

 **6,00 %**  
Taux de distribution  
prévisionnel\* 2022

 **203 M€**  
De capitalisation

 **15**  
Actifs immobiliers

 **2 862**  
Associés uniques

 **90,45 %**  
**Taux d'occupation financier**  
La baisse du taux d'occupation financier à 90% est temporaire et s'explique par le décalage du crédit sur le compte de la SCPI d'un loyer d'un locataire de référence. La situation est d'ores et déjà régularisée

La période analysée pour ce bulletin d'information est du 1<sup>er</sup> janvier au 31 mars 2022.

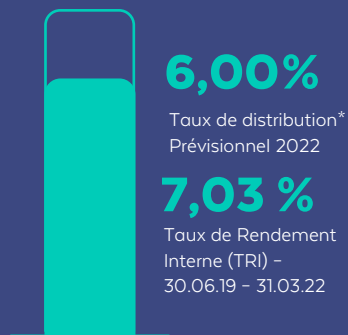
\* Le taux de distribution est le rapport entre le dividende (brut de fiscalité étrangère et net de frais de gestion) versé au titre de l'année n et le prix de référence au 1<sup>er</sup> janvier de l'année n.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

L'investissement dans Novaxia Neo constitue un placement à long terme qui comporte des risques, notamment de perte en capital, de liquidités et liés aux marchés de l'immobilier français et étrangers (retrouvez le détail des facteurs de risques dans la Note d'Information).

# Plus vite que son nombre

[Taux de distribution 2022 /](#)  
[Taux de rendement interne](#)



« Plus vite que son nombre », ou dit autrement : les chiffres en bref. »

## C'est quoi le taux de distribution\* ?

Ce taux mesure la performance annuel de Novaxia Neo. Il s'agit du rapport entre le dividende que vous percevrez et le prix de souscription :

$$\frac{\text{Dividende brut de fiscalité étrangère et net de frais de gestion versé au titre de l'année } n}{\text{Prix de référence au 1}^{\text{er}} \text{ janvier de l'année } n}$$

Prix de référence au 1<sup>er</sup> janvier de l'année n

## C'est quoi le taux de rendement interne ?

Le « TRI » est un indicateur permettant de mesurer la rentabilité sur une période donnée en tenant compte à la fois de l'évolution de la valeur de la part et des revenus distribués (avant impôts) sur la période considérée.

## Revenus par part\*\*

	Montant du dividende net de fiscalité étrangère	Montant du dividende brut de fiscalité étrangère	Date de Versement	Taux de distribution*
2019	11,65	13,06	Trimestriel	7,26%
2020	10,80	11,06	Trimestriel	6,15%
2021	11,06	11,69	Trimestriel	6,49%
1 <sup>er</sup> trimestre 2022	2,81***	3,02	27/04/2022	-

L'investissement dans Novaxia Neo constitue un placement à long terme qui comporte des risques, notamment de perte en capital, de liquidités et liés aux marchés de l'immobilier français et étrangers (retrouvez le détail des facteurs de risques dans la Note d'Information). Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

**4 MOIS MAXIMUM**

Délai de jouissance des parts 1<sup>er</sup> jour du 4<sup>ème</sup> mois suivant celui de la souscription

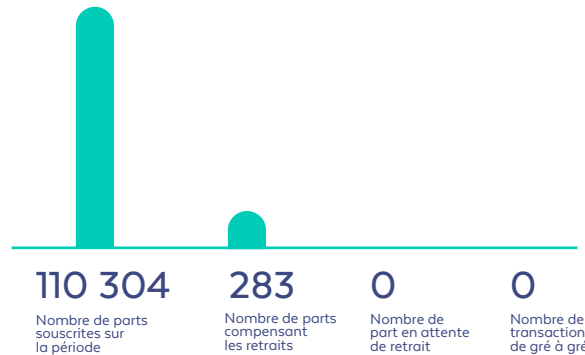
## Et le « délai de jouissance » ?

Investir en immobilier prend du temps. Le « délai de jouissance » est la période pendant laquelle tout nouvel investisseur ne perçoit pas de revenus, en attendant que les immeubles soient acquis.

\*\*part en pleine jouissance

\*\*\* dont 0,63 € au titre d'acompte sur dividende complémentaire au 31/12/2021 et 2,18 € au titre d'acompte sur dividende au 31 mars 2022

# Behind the scenes



## Valeurs de référence au 31/03/2022

**174,94** €

### VALEUR DE RÉALISATION (par part)

Valeur à laquelle les immeubles peuvent être vendus dans les conditions actuelles du marché, augmentée de la valeur des autres actifs et diminuée des dettes.

**188,02** €

### VALEUR DE RECONSTITUTION (par part)

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

**153,35** €

### VALEUR IFI (par part)

Valeur à déclarer dans le cadre de l'imposition à l'Impôt sur la Fortune Immobilière (IFI). Il s'agit du prix de retrait auquel est appliqué un coefficient (représentant la part de l'immobilier dans la valeur de réalisation de la SCPI).

## La transparence Novaxia Neo

Pas de surprise avec Novaxia Neo, avec 0 % de commission de souscription, la valeur de retrait est égale au prix de souscription\*.

**187 €**

PRIX DE LA SOUSCRIPTION/  
VALEUR DE RETRAIT

\*Sous réserve de détenir la part pendant 5 ans. Avant 5 ans, la commission de retrait s'élève à 6 % TTC (5 % HT).

**61 880 731** €

CAPITAUX COLLECTÉS NETS  
CE TRIMESTRE



## Côté associés au 31/03/2022



**202,57** M€

DE CAPITALISATION



**1 083 270**

PARTS



**2 862**

ASSOCIÉS UNIQUES

## Endettement au 31/03/2022

**31%**

RATIO D'ENDETTEMENT

**1,72%**

TAUX D'INTÉRÊT MOYEN

**4,18** ans

DURÉE MOYENNE  
D'ENDETTEMENT

L'investissement dans Novaxia Neo constitue un placement à long terme qui comporte des risques, notamment de perte en capital, de liquidités et liés aux marchés de l'immobilier français et étrangers (retrouver le détail des facteurs de risques dans la Note d'Information). Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Behind the scenes = dans les coulisses de Novaxia Neo.

# Parlons peu, parlons biens

15

ACTIFS  
IMMOBILIERS

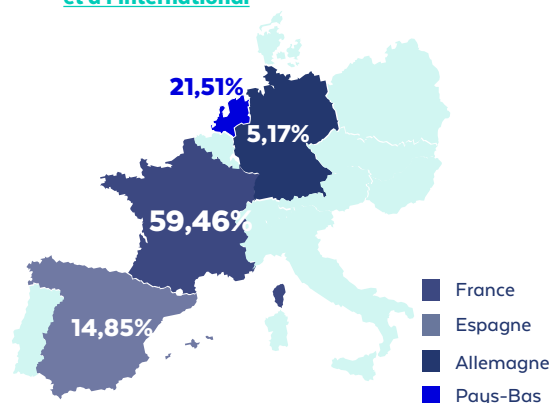
66 422,52 m<sup>2</sup>

DE SURFACE  
TOTALE

8,9 M€

D'ACQUISITIONS  
CE TRIMESTRE

## Présence de Novaxia Neo en France et à l'international



## Répartition par secteur d'activité



## Situation locative

34

LOCATAIRES

2 182 803 €

DE LOYERS ENCAISSÉS  
CE TRIMESTRE

5,18 ans

DURÉE MOYENNE DES  
BAUX RESTANT À COURIR

90,45 %

TAUX D'ENCAISSEMENT  
DES LOYERS (TEL)

## C'est « TOP » ou « TOF » ?

Le **TOP**, le Taux d'Occupation Physique, indique la proposition de la surface louée sur la totalité du patrimoine de la SCPI.

$$\text{TOP} = \frac{\text{Surfaces louées}}{\text{Surfaces totales du patrimoine}}$$

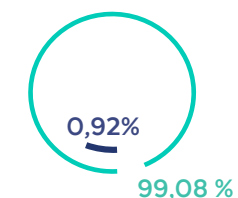
Le **TOF**, le Taux d'Occupation Financier, donne une indication de la performance locative financière.

$$\text{TOF} = \frac{\text{Loyers réellement facturés}}{\text{Loyers qui seraient facturés si la totalité du patrimoine de la SCPI était loué}}$$

## En toute « franchise de loyer »

La franchise de loyer correspond à des avantages financiers accordés aux locataires sur une durée limitée, afin de l'accompagner dans son installation.

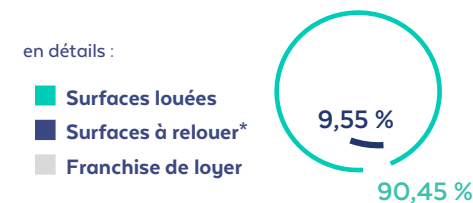
## Taux d'Occupation Physique (TOP)



en détails :

- Surfaces louées
- Surfaces à relouer\*
- Franchise de loyer

## Taux d'Occupation Financier (TOF)



en détails :

- Surfaces louées
- Surfaces à relouer\*
- Franchise de loyer

\*ou surfaces vacantes



Ryoji Iwata, Unsplash.com

# Va-et-vient



Type	Mode de détention	Localisation	Surface relouée ou à relouer	Loyer
Pas de relocation et renouvellement significatif ce trimestre				
Pas de libération significative ce trimestre				
Principales surfaces à relouer				
Bureaux	direct	5, rue d'Autriche - 44000 Nantes	625,36 m <sup>2</sup>	96 930,80 €



# Biens venus

ce trimestre

Date d'acquisition : 29 mars 2022

📍 José Echegaray 1, Madrid (Espagne)



## Rendement locatif immédiat

**Typologie** : immeuble de bureaux de 3 094 m<sup>2</sup>

**Localisation idéale** : proche Madrid, au cœur d'une zone mixte activité – résidentielle

**Locataire qualifié** : loué à Dominion, expert dans les technologies-communications / WALB\* : 6,63 ans

**Rendement locatif optimal** : 5,76 %

**Montant de l'opération (prix all in cost)** : 8,9 M€

**Actions ISR réalisées** : dispose d'espaces de détente pour les occupants

**Provisions pour actions ISR** : 315 375 €

Label :



## Recyclage potentiel :

**Pour anticiper les évolutions de marché, le recyclage de l'immeuble est une alternative en cas de départ du locataire et de non relocation de l'actif.**



**Projet** : Recyclage en logements

**Prix métriques de vente logements** : 3 300 € HT SHAB/ m<sup>2</sup> vs 2 877 € / m<sup>2</sup> (prix d'acquisition)

**Besoins futurs de la zone** : à proximité de zones résidentielles

**Etude et analyse des règlements d'urbanisme** : PLU\*\* (équivalent local) à modifier

\*WALB = durée résiduelle des baux jusqu'aux prochaines échéances / \*\*PLU = Plan Local d'Urbanisme / Source : Novaxia Investissement



# Biens à vous (1/2)

Nom du bien	Adresse	Date d'acquisition	Superficie (m <sup>2</sup> )	Typologie	Taux d'occupation physique	Taux d'occupation financier	Durée moyenne des baux restant à courir (années)	Poids dans le fonds
<b>Select Hotel</b>	Bürgermeister - Smidt-Straße 24-30, 28195 Bremen	16/09/2019	2 756	Hôtellerie	100 %	100 %	16,01	5,49%
<b>Europa Nantes</b>	10, Rue de Chypre, 44000 Nantes	13/11/2019	1 206	Bureau	100 %	100 %	4,50	2,17 %
<b>Europa Nantes</b>	3, Rue d'Autriche, 44000 Nantes	13/11/2019	1 250	Bureau	100 %	100 %	1,95	2,25 %
<b>Europa Nantes</b>	5, Rue d'Autriche, 44000 Nantes	13/11/2019	939,52	Bureau	33,44 %	34,43 %	3,25	1,69 %
<b>DC Nanterre</b>	21, Rue du port, 92000 Nanterre	12/02/2020	3 256	Activité	100 %	100 %	2,67	5,54 %
<b>Lyra</b>	109, Rue de l'innovation, 31670 Labège	10/07/2020	2 207	Bureau	100 %	100 %	4,52	3,79 %
<b>Rufino Gonzalez</b>	Rufino González 21, Madrid	18/12/2020	3 572	Bureau	100 %	100 %	5,96	5,89 %
<b>Alter Ego</b>	5, Rue des Tiredous, 64000 Pau	19/05/2021	2 104	Bureau	100 %	100 %	0,80	2,52 %



Découvrir le patrimoine immobilier :

[VOIR LES FICHES ACTIFS](#)

Données exprimées au 31 mars 2022.

Les investissements réalisés par Novaxia Neo ne préjugent pas des performances futures.

# Biens à vous (2/2)

Nom du bien	Adresse	Date d'acquisition	Superficie (m <sup>2</sup> )	Typologie	Taux d'occupation physique	Taux d'occupation financier	Durée moyenne des baux restant à courir (années)	Poids dans le fonds
<b>Le Delta</b>	14, Avenue des Béguines 95800 Cergy	30/06/2021	17 937	Bureau	100 %	100 %	9,25	23,14 %
<b>Versailles View</b>	3-5, rue de l'École des Postes 78000 Versailles	30/09/2021	5 811	Bureau	99,72 %	99,90 %	4,11	14,38 %
<b>Hoofddorp</b>	Taurusavenue 125 2132 LS Hoofddorp Pays-Bas	19/10/2021	5 028	Bureau	100 %	100 %	3,87	13,84%
<b>Hilversum</b>	Marathon 5 and 7 1213 PC Hilversum Pays-Bas	27/10/2021	8 730	Bureau	100 %	100 %	4,50	7,96%
<b>Barcelone Citypark</b>	Ctra de l'Hopitalet 147-149 Cornellà de Llobregat, 08940 Barcelone Espagne	10/11/2021	2 489	Bureau	100 %	100 %	4,50	3,65%
<b>Ermont</b>	10-14 avenue Louis Armand 95120 Ermont	06/12/2021	6 059	Bureau	100 %	100 %	2,85	7,68%
<b>Las Rozas</b>	José Echegaray 1, Las Rozas	29/03/2022	3 094	Bureau	100 %	91,02 %	6,63	5,88 %
<b>Total</b>			<b>66 422,52 m<sup>2</sup></b>		<b>99,08 %</b>	<b>90,45 %</b>	<b>5,18</b>	<b>100 %</b>



Découvrir le patrimoine immobilier :

[VOIR LES FICHES ACTIFS](#)

Données exprimées au 31 mars 2022.

Les investissements réalisés par Novaxia Neo ne préjugent pas des performances futures.

# Viser investissement responsable et rentabilité

Point d'étape de la stratégie d'investissement responsable de Novaxia Neo au 1<sup>er</sup> trimestre 2022, avec une vue d'ensemble de l'évaluation ESG du portefeuille d'actifs.

## Que s'est-il passé ce trimestre ?

Sinteo, notre partenaire expert, a réalisé ses audits ESG des actifs d'Ermont et des deux aux Pays-Bas et a finalisé leurs plans d'actions. Nous sommes en train de définir avec eux l'organisation de la maîtrise d'œuvre pour opérer les actions.

Les plans d'actions de l'actif de Versailles et des actifs espagnols devraient être prêts pour le second trimestre 2022.

Nous avons rencontré plusieurs acteurs du marché de la données énergétiques pour traiter la question de la sensibilisation des locataires à la réduction des consommations énergétiques. Notre objectif est de réduire à l'échelle du portefeuille de 15% les émissions CO<sub>2</sub> à très court terme grâce à une meilleure sensibilisation des locataires et à une meilleure gestion opérationnelle des équipements des actifs.

## Évaluation ESG moyenne pondérée du portefeuille



**+11**  
VS ÉVALUATION INITIALE

## Évaluation ESG « post-acquisition » vs « pré-acquisition » ?

Les évaluations ESG « pré-acquisition » sont réalisées par notre prestataire externe lors de la phase d'acquisition. Cette évaluation est réalisée sans visite de site, elle n'est donc pas intégrée à la note moyenne du portefeuille.

Après l'acquisition, notre prestataire se rend sur site pour approfondir et compléter son évaluation ESG.

Actifs	Classe d'actifs	Type d'évaluation	Évaluation ESG (/100)	Objectif ESG à 3 ans (/100)
Brême, Allemagne	Hôtel	Post-acquisition avec visite	62	66
Nantes, France	Bureau	Post-acquisition avec visite	72	76
Nanterre, France	Activité	Post-acquisition avec visite	48	54
Labège, France	Bureau	Post-acquisition avec visite	68	72
Cergy, France	Bureau	Post-acquisition avec visite	48	60
Pau, France	Bureau	Post-acquisition avec visite	63	67
Hilversum, Pays-Bas	Bureau	Post-acquisition avec visite	55	59
Hoofddorp, Pays-Bas	Bureau	Post-acquisition avec visite	58	62
Ermont, France	Bureau	Post-acquisition avec visite	65	69
Versailles, France			39	59
Espagne : Madrid Rufino, Madrid Las Rozas, Barcelone CityPark,	Bureau	Pré-acquisition sans visite sur site	49 54 36	61 74 56

## Indicateurs d'impact

Moyenne pondérée des actifs ayant reçu une évaluation ESG avec visite sur site

Domaine ESG	Critère	Moyenne	Référence Secteur
Environnement	Performance énergétique (kWhEF/m <sup>2</sup> .an)	171,3	179 (OID)
Environnement	Performance environnementale (kgCO <sub>2</sub> e/m <sup>2</sup> .an)	22,5	16 (OID)
Social	% d'actifs à moins de 500m des transports en commun	100 %	29 % (GRESB)
Social	% d'actifs avec des espaces de détente pour les occupants	100 %	71 % (GRESB)
Gouvernance	% d'actifs dont les contrats d'exploitation intègrent des clauses spécifiques à l'ISR	69 %	100 % (GRESB)

OID = Observatoire de l'Immobilier Durable, espace d'échange indépendant du secteur immobilier sur le développement durable.

GRESB = Global Real Estate Sustainability Benchmark, organisme privé à but lucratif de labellisation environnementale.

# Analyse risques

## Climat - mise à jour

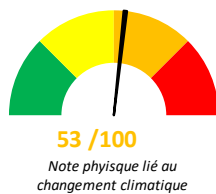
### Un portefeuille résilient ?

Une analyse climat sur l'ensemble des actifs français et étrangers a été réalisée par Sinteo pour mesurer le risque d'exposition au changement climatique du portefeuille de Novaxia Neo, avec la mise à jour des actifs de Pau et Cergy qui ont été audités par Sinteo.

Pour chacun des risques une note est attribuée à chaque actif et est agglomérée au niveau du portefeuille en fonction de sa valeur vénale. Plus la note est basse plus le risque est faible.

Les résultats de cette analyse montrent que le fonds est peu exposé aux risques physiques liés au changement climatique (note globale proche de 50)

- Le fonds est exposé davantage aux deux risques suivants : hausse de la température et canicule
- Le fonds n'est exposé significativement à aucun des risques physiques (tous les risques ont une note <50/100)



### Évaluation Risques physiques liés au changement climatique ?

Les risques climatiques chroniques et ponctuels de l'actif sont évalués selon une méthodologie de Sinteo qui mesure le risque en fonction de l'exposition et de la sensibilité de l'actif aux risques.

Exposition



Sensibilité



Risque physique

Exposition = localisation du site (historique des aléas climatiques et projections futures)

Sensibilité = Caractéristiques techniques et fonctionnelles du site

### Score de risque physique détaillé du fonds

Aléas climatique	Score moyen (pondéré à la valeur vénale)	Répartition par note (pondérée à la valeur vénale)
Hausse du niveau de la mer	0 / 100	100%
Pluies abondantes	31 / 100	50% (Green) / 45% (Yellow)
Augmentation de la température moyenne	44 / 100	89% (Yellow) / 11% (Orange)
Vagues de chaleur	46 / 100	52% (Yellow) / 48% (Orange)
Tempêtes de vent	12 / 100	92% (Green) / 8% (Red)

# Le monde de Novaxia Neo

## 10 ANS

DURÉE MINIMUM DE  
PLACEMENT RECOMMANDÉE

## 187 €

MINIMUM DE SOUSCRIPTION/  
PRIX DE SOUSCRIPTION



### STRATÉGIE D'INVESTISSEMENT

Actifs immobiliers situés dans les pays de l'OCDE (Europe et Amérique du Nord).



### FORME JURIDIQUE

Société Civile de Placement Immobilier à capital variable.

### Principaux frais

## 18 % TTC

COMMISSION DE GESTION ANNUELLE

15 % HT\* des produits locatifs hors taxes encaissés directement ou indirectement et des autres produits encaissés par la SCPI.

## 3,6 % TTC

COMMISSION D'ACQUISITION OU DE CESSION DES ACTIFS IMMOBILIERS

3 % HT\* du prix d'acquisition ou de cession net vendeur des actifs immobiliers détenus directement ou indirectement.

## 6 % TTC

COMMISSION DE SUIVI ET DE PILOTAGE DE LA RÉALISATION DES TRAVAUX

5 % HT\* calculée sur l'ensemble des travaux de gros entretiens et d'investissements réalisés.

### Frais supportés par le souscripteur

## 0 %

COMMISSION DE SOUSCRIPTION

## 180 € TTC

COMMISSION DE CESSION DE PARTS

150 € HT en cas de cession de parts de gré à gré, de décès ou de cession à titre gratuit (somme forfaitaire par type d'opération).

## 6 % TTC

COMMISSION DE RETRAIT PENDANT 5 ANS

5 % HT du montant remboursé sera prélevé pour les parts détenues depuis moins de 5 ans, sauf exceptions listées dans la Note d'information. La durée moyenne de placement recommandée est de 10 ans.

### Revenus potentiels

## 4 MOIS MAXIMUM

DÉLAI DE JOUISSANCE DES PARTS

1<sup>er</sup> jour du quatrième mois suivant celui de la souscription.



DISTRIBUTION POTENTIELLE DES REVENUS

Trimestrielle.



FISCALITÉ APPLICABLE

Régime des revenus fonciers et des plus-values immobilières, revenus de capitaux immobiliers.

\*TVA partiellement récupérée sur les loyers encaissés.

Données et informations issues de la plaquette commerciale de Novaxia Neo consultable sur notre site internet : [www.wesayneo.fr](http://www.wesayneo.fr). Pour plus de détails sur les commissions de gestion appliquées, consultez la Note d'information de Novaxia Neo également disponible en ligne.

# De l'info comme il en faut



## Conditions de souscription

- **Minimum de souscription** : 1 part, soit un minimum de 187 € prime d'émission incluse.
- **Modalités de règlement** : le règlement s'effectue au moment de la souscription pour la totalité du prix de souscription. Toute souscription ne sera enregistrée par la Société de Gestion qu'après réception des fonds et d'un dossier complet de souscription incluant le bulletin de souscription dûment signé.
- **Délai de jouissance des parts souscrites** : le premier jour du quatrième mois suivant la date de souscription.



## Restriction US Person

La loi « Dodd Franck » entrée en vigueur impose aux Sociétés de Gestion comme à l'ensemble des autres acteurs du marché français des restrictions ou des obligations spécifiques quant à la commercialisation et la promotion de ses produits. Plus particulièrement, Novaxia Investissement ne peut plus commercialiser ses parts de SCPI à des associés et clients relevant, de par leur lieu de résidence, de la législation des États-Unis d'Amérique. Les souscriptions émanant de clients qui rentreraient dans cette catégorie ne peuvent être inscrites sur les registres.



## Modalités de sortie

L'associé qui souhaite se séparer de ses parts dispose des deux possibilités suivantes :

- Le remboursement, c'est-à-dire le retrait demandé par l'associé à la Société de Gestion qui intervient en contrepartie d'une souscription correspondante,
- la cession directe sans intervention de la Société de Gestion à des conditions librement débattues entre le cédant et le cessionnaire (gré à gré).

La société ne peut garantir ni le retrait, ni la revente des parts, ni leur remboursement.



## Gestion des conflits d'intérêts

Afin de satisfaire aux obligations réglementaires et de répondre au mieux aux intérêts des associés, Novaxia Investissement a recensé les situations de conflits d'intérêts susceptibles d'être rencontrées par elle ou par les entités et les collaborateurs. Dans le cadre de la gestion des situations de conflits d'intérêts potentiels, Novaxia Investissement se base sur les principes suivants : déontologie, séparation des fonctions, mise en place de procédures internes, mise en place d'un dispositif de contrôle.



## Frais de mutation des parts

En cas de transfert de parts par voie de cession de gré à gré ou en cas de mutation à titre gratuit (donation/succession), la Société de Gestion perçoit une somme forfaitaire de 150 € HT (soit 180 € TTC au 1<sup>er</sup> janvier 2020 par application du taux de TVA en vigueur à cette date), quel que soit le nombre de parts cédées. Ces frais sont à la charge de l'acquéreur, du donataire ou de l'ayant-droit. Cette rémunération est destinée à couvrir les frais de dossier. Des droits d'enregistrement de 5 % du prix de cession devront être réglés au Trésor Public par les parties avant l'envoi de l'acte de cession à la Société de Gestion.



## Fiscalité

Les informations qui suivent sont communiquées en fonction des dispositions fiscales françaises actuellement applicables, sous réserve de toutes modifications ultérieures. L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que la taxation des plus-values et revenus éventuels peut être dépendante de la situation fiscale personnelle des investisseurs. Novaxia Investissement vous adresse chaque année l'ensemble des éléments nécessaires à la déclaration de vos revenus afférents à Novaxia Neo au titre de l'année précédente. En cas de démembrement des parts, la déclaration IFI revient à l'usufruitier.



## Avertissements

L'AMF met en garde le public à l'encontre de nombreux cas de sites internet usurpant les noms, adresses, logo et numéros d'agrément d'acteurs ou de produits financiers autorisés. Ce phénomène touche particulièrement les SCPI ainsi que leurs sociétés de gestion.

En cas de question ou de doute concernant la société qui vous propose d'investir, contactez AMF Épargne Info Service au 01 53 45 62 00. Et en cas de doute concernant une offre Novaxia Investissement, contactez directement le service clients au 01 84 25 28 18.

L'AMF met également régulièrement à jour sa liste noire :

[JE ME RENSEIGNE](#)



## Actualité du Service Clients Assemblée Générale Novaxia Neo

Vous recevrez prochainement votre convocation ainsi que le rapport annuel pour l'Assemblée Générale qui se déroulera courant juin 2022.



# En garde

Un investissement dans des parts de SCPI constitue un placement à long terme. Les parts de SCPI doivent être souscrites ou acquises dans une optique de diversification de votre patrimoine. Il est donc recommandé de conserver vos parts pendant une durée minimum de 10 ans.

## Risque en capital

La SCPI n'offre aucune garantie de protection en capital. L'investisseur est averti que son capital n'est pas garanti et peut ne pas lui être restitué ou ne l'être que partiellement. Les investisseurs ne devraient pas réaliser un investissement dans la SCPI s'ils ne sont pas en mesure de supporter les conséquences d'une telle perte.

## Risque lié à la gestion discrétionnaire

Le style de gestion appliqué à la SCPI repose sur l'anticipation de l'évolution des différents marchés et/ou sur la sélection des immeubles. Il existe un risque que la SCPI ne soit pas investie, directement ou indirectement, à tout moment sur les marchés ou les immeubles les plus performants. La performance de la SCPI peut être inférieure à l'objectif de gestion. L'évolution de la valeur de réalisation de la SCPI peut avoir une performance négative.

## Risques liés à l'endettement

La SCPI peut avoir recours à l'endettement pour le financement de certains de ses investissements, dans les conditions indiquées au 2.3 de l'introduction de la Note d'Information. Dans ces conditions, les fluctuations du marché immobilier peuvent réduire de façon importante la capacité de remboursement de la dette et les fluctuations du marché du crédit peuvent réduire les sources de financement et augmenter de façon sensible le coût de ce financement. L'effet de levier a pour effet d'augmenter la capacité d'investissement de la SCPI mais également les risques de perte, pouvant entraîner une baisse de la valeur de réalisation de la SCPI.

## Risques liés au marché immobilier

Les investissements réalisés par la SCPI sont soumis aux risques inhérents à la détention et à la gestion d'actifs immobiliers. De très nombreux facteurs (liés de façon générale à l'économie ou plus particulièrement au marché immobilier) peuvent avoir un impact négatif sur la valeur des actifs immobiliers détenus par la SCPI.

Dans ce cadre, en cas de baisse du marché, la valeur de réalisation de la SCPI peut baisser. Ainsi, aucune assurance ne peut donc être donnée quant à la performance des actifs immobiliers détenus par la SCPI.

## Risque de liquidité

Le risque de liquidité correspond à la difficulté que pourrait avoir un épargnant à réaliser ses parts. Il est rappelé que la SCPI ne garantit pas la revente des parts. La revente des parts dépend de l'équilibre entre l'offre et la demande dans le cadre de la variabilité du capital. D'une façon générale, il est rappelé que l'investissement en parts de SCPI doit s'envisager sur une durée longue. La durée de placement recommandée est fixée à au moins 10 ans.

## Risque lié à l'évolution des sociétés non cotées

Les investissements de la SCPI peuvent être réalisés en partie en titres de participations de sociétés non cotées. En cas de baisse de la valeur de ces participations, la valeur de réalisation de la SCPI peut baisser.

## Risque de change

Le risque de change est le risque de baisse des devises d'investissement par rapport à la devise de référence de la SCPI, soit l'Euro.

La fluctuation des monnaies par rapport à l'Euro peut avoir une influence positive ou négative sur la valeur de ces actifs. Le risque de change n'est pas systématiquement couvert pour la part des investissements effectués hors de la Zone Euro.

## Risque de taux

Malgré une politique de couverture du risque de taux, la SCPI peut demeurer exposée aux fluctuations des taux d'intérêts, à la hausse comme à la baisse ; la dette bancaire pouvant être conclue à taux variable. Ainsi, une hausse des taux d'intérêts, au cas où ce risque ne serait pas intégralement couvert, entraînerait une hausse de coût du service de la dette et réduirait les résultats de la SCPI. Une forte progression du coût de la dette pourrait générer un impact négatif du levier financier et entraîner une baisse de la valeur de réalisation de la SCPI.

## Risque lié à l'approche ISR

Dans le cadre de sa stratégie ISR, la SCPI Novaxia Neo vise une réduction des émissions de gaz à effet de serre liées aux consommations énergétiques qui sera notamment mis en œuvre par le biais d'évaluations ESG de ses actifs en portefeuille et de préconisations. Malgré les meilleurs efforts de la SCPI, celle-ci n'est pas responsable de l'application des préconisations au niveau des locataires.

## Risque de contrepartie

Il s'agit du risque de défaillance d'une contrepartie de marché (pour les actifs financiers) ou des locataires, des promoteurs, des administrateurs de biens et leurs garants (pour les actifs immobiliers) conduisant à un défaut de paiement. Il peut entraîner une baisse de rendement et/ou une baisse de la valeur de réalisation de la SCPI.

La rentabilité d'un placement en parts de SCPI est de manière générale fonction :

- des dividendes potentiels ou éventuels versés ;
- du montant du capital perçu lors du retrait ou de la vente des parts de SCPI.

Dans l'hypothèse d'un financement à crédit de parts de SCPI :

- le souscripteur ne doit pas tenir compte exclusivement des revenus provenant de la SCPI, compte tenu de leur caractère aléatoire pour faire face à ses obligations de remboursement ;
- en cas de défaillance au remboursement du prêt consenti, les parts de la SCPI pourraient devoir être vendues, pouvant entraîner une perte de capital ;
- en cas de vente des parts de la SCPI à un prix décoté, l'associé devra compenser la différence éventuelle existant entre le capital restant dû (en vue de rembourser le solde du prêt) et le montant issu de la vente de ses parts.

## Risque de transition lié au changement climatique impliquant de nouvelles normes de construction

La SCPI Novaxia Neo gère un portefeuille d'actifs de bureaux localisés principalement en Europe de l'Ouest. Le risque lié au changement climatique pourrait affecter le confort des occupants dans les bâtiments détenus par la SCPI. De nouvelles normes pour les bâtiments pourraient être édictées ce qui impliqueraient que la SCPI doive engager des travaux de mises aux normes et donc affecteraient la performance de la SCPI.

## Risque de contentieux lié aux opérations d'occupation temporaire

Novaxia Neo n'est pas concerné par un risque lié aux opérations d'occupation temporaire car la SCPI loue des bureaux et n'a pas vocation à faire du portage d'actif vacant.

## Risque lié à la biodiversité

Par son activité, Novaxia Neo prend la mesure de l'érosion de la biodiversité qui s'accélère en créant une dégradation de la qualité de l'air, de la qualité de l'eau et une multiplication des espèces invasives, dégradant la qualité de l'hygiène des bâtiments. Cela peut avoir des conséquences sur les actifs en détention par la SCPI car la résolution de cette dégradation impliquerait des coûts additionnels de travaux et donc impacterait directement la performance de la SCPI. L'incidence probable sur le rendement de la SCPI est difficilement quantifiable. Néanmoins, Novaxia Neo, par sa stratégie d'investissement, s'engage à avoir un impact positif sur la biodiversité en valorisant les actifs avec des aménagements faunistiques ou floristiques (tels que les toitures ou terrasses végétalisées).

**Pour plus d'informations sur les risques et avertissements liés à l'investissement dans des parts de Novaxia Neo, vous pouvez vous référer à la Note d'Information.**

**Novaxia** | **NEO**

NOVAXIA NEO, Société Civile de Placement Immobilier à capital variable, RCS Paris 851 989 566, ayant reçu visa de l'Autorité des Marchés Financiers sur la note d'information n°19-13 en date du 14/06/2019.

**Novaxia**  
investissement

NOVAXIA INVESTISSEMENT, Société par Actions Simplifiée, 1 700 000 € de capital social, RCS Paris 802 346 551, Société de gestion de portefeuille agréée par l'Autorité des Marchés Financiers sous le n°GP-14000022 en date du 08/07/2014.



**Et si on restait  
en contact ?**

N'oubliez pas, pour suivre vos investissements, vous disposez d'un espace client digitalisé :

**HOP, JE ME CONNECTE !**

Pour toute information, notre service clients reste à votre entière disposition :

 par téléphone : **01 84 25 28 08**

 par email : [back-office@novaxia-invest.fr](mailto:back-office@novaxia-invest.fr)