



Urban Premium

SOCIÉTÉ CIVILE DE PLACEMENT EN IMMOBILIER

Bulletin Trimestriel d'Information n°11

PÉRIODE ANALYSÉE : 3^e trimestre 2022 | PÉRIODE DE VALIDITÉ : 4^e trimestre 2022

édito



Chers associés,

Ce nouveau bulletin d'information de la SCPI URBAN CŒUR COMMERCE vous permet de suivre l'actualité de votre investissement.

Le 29 septembre 2022, la Société de Gestion a procédé pour le compte de la SCPI à l'acquisition de 5 locaux commerciaux situés en centre-ville de Toulouse, Paris et Pau pour un volume d'investissement de 2 583 000 € droits inclus. Les locaux commerciaux d'une surface totale de près de 500 m² sont occupés principalement par des Enseignes Nationales telles que DPAM, Petit Bateau et Or en Cash.

Au 30 septembre 2022, le patrimoine immobilier de la SCPI comprend ainsi 45 actifs, détenus directement. L'ensemble des locaux commerciaux détenus par la SCPI est situé sur les artères n°1 ou n°1 bis des centres villes de villes telles que Toulouse, Tours, Versailles, Nantes ou Nîmes. 73% de ces actifs sont loués à des enseignes nationales et 44% des locataires exercent une activité de services (agence bancaire, école de conduite) ou dans le domaine de la santé (pharmacie, opticien, centre ophtalmologique).

Le taux d'occupation financier de la SCPI URBAN CŒUR COMMERCE s'élève à 98,82 % au titre de ce 3^e trimestre 2022.

Par ailleurs, l'acompte sur dividende au titre du 3^e trimestre 2022 vous a été versé en date du 28 octobre 2022. Ce dernier s'établit à **3,60 € par part**, soit un taux de distribution de **4,60 %* annualisé sur l'année 2022**.

Durant ce 3^e trimestre, la collecte de la SCPI s'élève à 3 399 900 € ce qui porte la capitalisation au 30 septembre 2022 à près de 36 millions d'euros.

Nous vous remercions de la confiance que vous nous témoignez et nous nous tenons à votre disposition pour toute information complémentaire que vous souhaitez obtenir.

| Jérémie HAZAN

Responsable de la Gestion

* Il est rappelé que les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

LA SCPI URBAN CŒUR COMMERCE

SCPI de rendement gérée par URBAN PREMIUM, la SCPI URBAN CŒUR COMMERCE développe une stratégie d'investissement visant à acquérir principalement des actifs de commerce en pied d'immeubles, situés dans des quartiers commerçants et dynamiques, en centre-ville de métropoles régionales, de villes de Province et d'Ile de France.

L'ESSENTIEL DU TRIMESTRE

Nombre d'associés	616	Collecte du trimestre	3 399 900 €	Loyers quittancés sur le trimestre	446 386,13 €
Prix de souscription	300,00 €	Valeur de reconstitution	312,23 €	Valeur de retrait	264,50 €
Nombre de parts émises	11 333	Valeur nominale	247,00 €	Valeur de réalisation	253,12 €
Capitalisation nette	35 853 078 €	Acompte sur dividende au titre du T3 2022	3,60 €	TD 2022*	4,60 %

*TD (Taux de distribution), soit le dividende brut versé au titre de l'année n (y compris les acomptes exceptionnels et quote-part de plus-values distribués) divisé par le prix de souscription au 1^{er} janvier de l'année n.

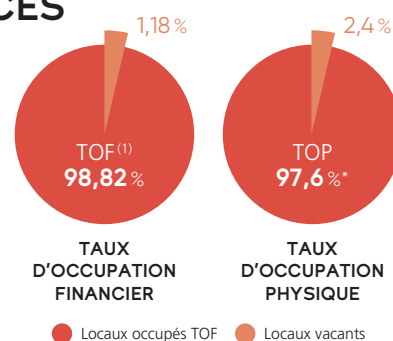
MARCHÉ DES PARTS

	31/12/2020	31/12/2021	31/03/2022	30/06/2022	30/09/2022
Nombre de parts	51 940	87 558	99 038	108 350	119 683
Emission parts nouvelles	27 641	13 044	11 516	9 312	11 333
Retraits	-	318	36	-	-
Nombre de part en attente de retrait	-	-	-	-	-

INDICATEUR DE PERFORMANCES

Le Taux d'occupation Financier (TOF) se détermine par la division du montant total des loyers et indemnités d'occupation facturés additionnés des indemnités compensatrices de loyers, par le montant des loyers facturables dans l'hypothèse où l'intégralité du patrimoine de la SCPI serait loué.

* Ce taux d'occupation porte sur le périmètre des locaux commerciaux détenus par la SCPI au 30/09/2022. Un appartement situé à Albi est vacant car en cours de rénovation.



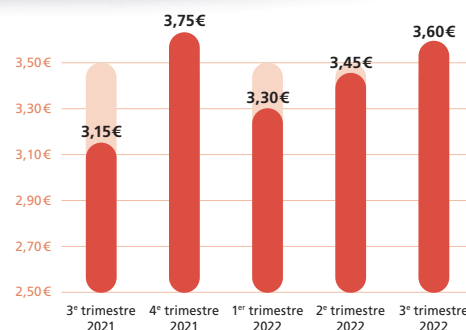
DISTRIBUTION

HISTORIQUE DU DIVIDENDE

L'acompte sur dividende au titre du 2^e trimestre 2022, d'un montant brut de 3,45 €/part vous a été versé en date du 29 juillet 2022.

L'acompte sur dividende au titre du 3^e trimestre 2022, d'un montant brut de 3,60 €/part vous a été versé en date du 31 octobre 2022.

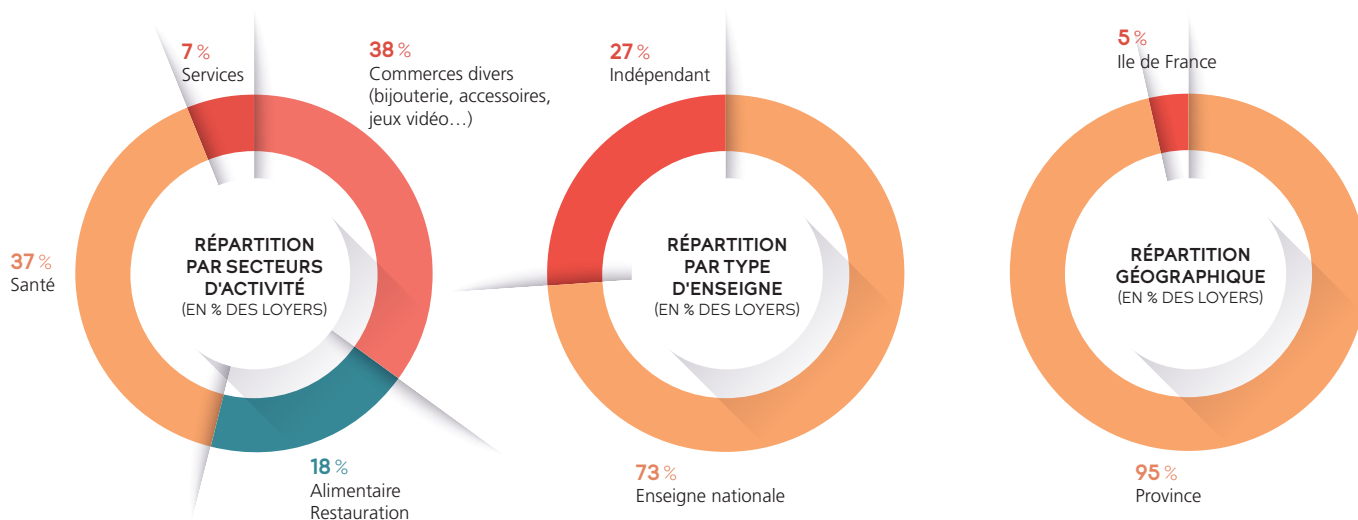
Le prochain acompte sur dividende sera versé à la fin du mois de janvier 2023 au titre du 4^e trimestre 2022.



ÉTAT DU PATRIMOINE

CHIFFRES CLEFS

45 actifs détenus / **46** locataires effectif / **9705 m²** de superficie totale (y.c surfaces annexes)



FOCUS ACQUISITIONS DU TRIMESTRE

Le 29 septembre 2022, un nouveau portefeuille d'actifs commerciaux a été acquis pour un volume d'investissement de 2 583 900 euros droits inclus. Ce portefeuille est composé de 5 actifs situés en centre-ville de Paris, Toulouse et Pau. Ces locaux commerciaux développent une surface globale de près de 500 m² et bénéficient d'emplacement prime loués à des enseignes nationales telles que Petit Bateau, Du Pareil au Même ou Or en Cash. Le taux de rendement de cette acquisition est de 5,81% acte en mains.

TOULOUSE (31)

13 RUE DE METZ

Le local est situé en hyper centre entre le pont Neuf et la place Esquirol à une centaine de mètres de la station de métro Esquirol. L'environnement concentre de nombreuses enseignes nationales et des commerces de services.

D'une surface de 27 m², le local est actuellement loué à une enseigne de produits de bien-être selon un bail 3/6/9 signé en 2021.

- SURFACE (dont annexes) : **27 m²**
- MONTANT DE L'ACQUISITION (DI) : **375 500€**
- LOCATAIRE : **NATURAL SHOP 65**

PAU (64)

15 RUE SERVIEZ / 2 RUE SAINT JACQUES

Les trois locaux commerciaux acquis sont tous situés dans l'hyper centre-ville de Pau au cœur des artères commerçantes concentrant les Enseignes Nationales.

Disposant tous, de beaux linéaires de vitrine et d'une belle exposition, les actifs développent une surface totale de 436 m².

Les 2 locaux commerciaux de la Rue Serviez sont actuellement loués à Or en Cash et petit Bateau selon des baux 3/6/9 ans signés en 2017. Le local de la rue Saint Jacques est quant à lui loué à DPAM selon un bail 3/6/9 ans signé en 2022.

- SURFACE (dont annexes) : **436 m²**
- MONTANT DE L'ACQUISITION (DI) : **1 497 600€**
- LOCATAIRE : **OR EN CASH / PETIT BATEAU / DU PAREIL AU MÊME**

PARIS (75)

17 RUE GUSTAVE COURBET

Localisé dans le quartier du Trocadéro, ce local commercial d'une surface de 33 m² est actuellement loué à une enseigne de prêt à porter. La rue Gustave Courbet concentre de nombreux commerces en pied d'immeuble dont des Enseignes nationales telles que Eric Bompard.

Ce local dispose d'un bail 3/6/9 ans récent signé en 2021.

- SURFACE (dont annexes) : **33 m²**
- MONTANT DE L'ACQUISITION (DI) : **710 800€**
- LOCATAIRE : **ARTY**

OPPORTUNITÉS

D'INVESTISSEMENT

AGEN (47)

La Société de Gestion étudie également l'acquisition d'un actif emblématique de la ville d'Agen. Situé au cœur du centre-ville à proximité de la mairie et de la gare, cet actif de plus de 1 000 m² est actuellement loué selon un bail 3/6/9 ans signé en 2017.

BAYONNE (64)

La Société de Gestion étudie une opportunité d'investissement portant sur 2 locaux commerciaux situés en rez-de-chaussée d'un immeuble situé dans le centre-ville de Bayonne.

PERPIGNAN (66)

La Société de Gestion étudie une opportunité d'investissement portant sur un ensemble de locaux commerciaux situés en centre-ville de Perpignan pour un volume d'investissement de plus de dix millions d'euros droits inclus. Cet ensemble dispose de plus de 25 cellules commerciales pour la plupart louées et bénéficiant d'un flux continu de visiteurs.

Une LOI a été adressée et acceptée par le Vendeur fin septembre. Une promesse de vente pourrait être signée d'ici la fin de l'année si les dues diligences s'avèrent concluantes.

MOUVEMENTS LOCATIFS

Le bail de Bourges rue du Commerce a été résilié en date du 1^{er} avril 2022 et les clés du local ont été restituées à la SCPI URBAN CŒUR COMMERCE. Ce local est actuellement en cours de commercialisation et plusieurs marques d'intérêts sont à l'étude.

ARBITRAGES

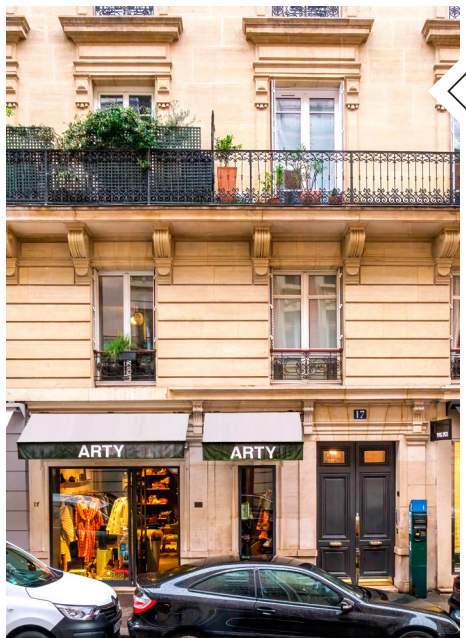
Néant

ACTIFS CONSTITUANT LE PATRIMOINE

DE VOTRE SCPI URBAN CŒUR COMMERCE

TOULOUSE

13, rue de Metz
Natural shop 65



PARIS

16, rue Gustave Courbet
Arty



PAU



2, rue Saint-Jacques
Du pareil au même

15, rue Serviez
Or en cash et Petit bateau

CARACTÉRISTIQUES DE LA SCPI

Forme juridique SCPI à capital variable
Date d'immatriculation 15/10/2018
N° RCS Paris 843 119 322
Date d'expiration 14/10/2117
Durée de vie N/A

Capital maximum statutaire ... 83 510 700 euros (hors prime d'émission)
Visa AMF n°18-30 du 14/11/18
Société de Gestion URBAN PREMIUM
Agrément AMF GP-1000021 du 08/06/2010

lexique

› **TD (taux de distribution)**: il s'agit de la division du dividende brut avant prélèvement libératoire versé au titre de l'année n (y compris les acomptes exceptionnels et quote-part de plus-values distribuées) par le prix de part acquéreur au 1^{er} janvier de l'année n.

› **Taux d'occupation Financier (TOF)**: Le Taux d'occupation Financier (TOF) se détermine par la division du montant total des loyers et indemnités d'occupation facturés additionnés des indemnités compensatrices de loyers, par le montant des loyers facturables dans l'hypothèse où l'intégralité du patrimoine de la SCPI serait loué.

› **Taux d'occupation physique (TOP)**: il se détermine par la division de la surface louée par la SCPI par la surface totale du patrimoine qu'elle détient.

› **Valeur de réalisation**: il s'agit de la valeur vénale du patrimoine résultant des expertises réalisées, augmentée de la valeur nette des autres actifs.

› **Valeur de reconstitution**: il s'agit de la valeur de réalisation augmentée des frais afférents à une reconstitution du patrimoine.

› **Valeur de retrait**: il s'agit du prix de souscription de la part au jour du retrait, diminué des frais de souscription.



Urban Premium

URBAN PREMIUM

Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF le 8 juin 2010 sous le n°GP-10000021

38, rue Jean Mermoz – 75008 Paris
Tél. : 01 82 28 99 99 – Fax : 01 44 70 91 49
Email : infos@urban-premium.com
www.urban-premium.com

■ RAPPEL DES CONDITIONS DE SOUSCRIPTION / RETRAIT / CESSION DE PARTS

Avant toute souscription, le souscripteur doit prendre connaissance des statuts, du dernier rapport annuel, de la note d'information, de son actualisation le cas échéant, et notamment des frais et risques, et du document d'information clés, disponibles sur le site www.urban-premium.com ou sur simple demande à : URBAN PREMIUM – 01 82 28 90 00 – infos@premium.com

■ DÉTAIL DES CONDITIONS DE L'OFFRE AU PUBLIC

L'offre au public est destinée à porter le capital social initial de 767 700 EUROS à 40 285 700 EUROS, par la souscription continue de 163 100 nouvelles parts. Les souscriptions seront reçues jusqu'à concurrence du plafond de 40 285 700 EUROS hors prime d'émission.

■ MODALITÉS DE SOUSCRIPTION

Le prix de souscription de la part est de 300 €, avec un minimum de 10 parts, soit une souscription de 3 000 €

Valeur nominale : 247 €

Prime d'émission : 53 €

1. Dont une commission de souscription : ... 11,833% TTI du prix de la part

- Des frais de collecte de : ... 11% TTI du prix de la part

- Des frais de recherche d'investissements, de préparation et de réalisation des augmentations de capital de : 0,833% TTI du prix de la part

2. Dont des frais d'acquisition

des actifs immobiliers de : 5,833% du prix de la part

Depuis le 1^{er} janvier 2021, date d'entrée en vigueur de la loi de finance 2020, certaines commissions dont les frais de recherche d'investissements, de préparation et de réalisation des augmentations de capital sont désormais exonérés de TVA. Avant l'entrée en vigueur de la loi de finance 2020, ce taux de commission était de 1% TTC, il est désormais de 0,833% TTI (exonéré de TVA).

■ DÉLAI DE JOUISSANCE

Les parts souscrites porteront jouissance avec effet au premier jour du 4^e mois qui suit la souscription, accompagnée du versement du prix.

■ RETRAIT DES ASSOCIÉS

Conformément aux dispositions régissant les sociétés à capital variable, tout associé a le droit de se retirer de la société, partiellement ou en totalité, dans la limite des clauses de variabilité fixées par les statuts.

La demande de retrait doit être faite par lettre recommandée avec demande d'avis de réception adressée à la Société de Gestion. Les demandes de retrait sont dès réception inscrites sur un registre et satisfaites par ordre chronologique d'arrivée des demandes, et dans la limite ou la clause de variabilité le permet. Dans le cas où il existe une contrepartie, le règlement du retrait intervient dans un délai maximum de deux mois à compter de la réception de la demande.

Dans le but de la mise en place d'outils de liquidité, l'Assemblée Générale des Associés pourra décider de la création et la dotation d'un fonds de remboursement destiné à contribuer à la fluidité du marché des parts.

Prix de retrait : Si les demandes de souscription existent pour un montant au moins égal aux demandes de retrait, le prix de retrait correspond au prix de souscription en vigueur (nominal + prime d'émission) diminué de la commission de souscription de 11,833 % TTI.

Si le retrait n'est pas compensé, le remboursement ne peut s'effectuer à un prix supérieur à la valeur de réalisation, ni inférieur à la valeur de réalisation diminuée de 10%, sauf autorisation de l'Autorité des Marchés Financiers.

Blocage des retraits : S'il s'avérait qu'une ou plusieurs demandes de retrait inscrites sur le registre et représentant au moins 10% des parts émises par la Société n'étaient pas satisfaites dans un délai de douze mois, la Société de Gestion en informerait sans délai l'AMF et convoquerait une assemblée générale extraordinaire pour lui proposer la cession partielle ou totale du patrimoine ou toute autre mesure appropriée.

Marché secondaire : Dès lors qu'elle constate que des demandes de retrait de parts au prix de retrait en vigueur, quel que soit leur volume, demeurent non satisfaites et inscrites sur le registre depuis au moins six mois, la Société

de Gestion a la faculté de suspendre à tout moment les effets de la variabilité du capital pour mettre en place en substitution le marché par confrontation des ordres d'achat et de vente.

Commission de Gestion : 12% TTI basés sur les produits locatifs HT encaissés et les produits financiers nets.

■ FACTEURS DE RISQUES

Les parts de SCPI sont des supports de placement à long terme et doivent être acquises dans une optique de diversification de votre patrimoine.

Risque de perte en capital : La SCPI comporte un risque de perte en capital et le montant du capital investi n'est pas garanti.

Risque de marché immobilier : le placement étant investi uniquement en immobilier, les conditions de sorties peuvent varier de manière importante en fonction de l'évolution du marché immobilier à la hausse comme à la baisse.

Risque de liquidité : le rachat ou la revente des parts peut s'avérer difficile selon l'évolution du marché. La Société de Gestion ne garantit par le rachat ou la revente des parts.

Risque lié au crédit : l'attention des souscripteurs est attirée sur le fait que la SCPI pourra contracter des emprunts sous condition de l'autorisation préalable de l'Assemblée Générale Ordinaire ou Extraordinaire des associés de la SCPI.

■ FISCALITÉ

Revenus Locatifs (Revenus Fonciers)

Les résultats correspondant aux parts détenues par des personnes physiques sont déterminés au niveau de la société selon les règles des revenus fonciers. Après répartition du résultat de la SCPI entre les associés, les associés personnes physiques sont imposés, à raison de leur quote-part, à l'impôt sur le revenu dans la catégorie des revenus fonciers.

Ainsi, l'associé n'est pas imposé sur le dividende qu'il perçoit mais sur la fraction (calculée au prorata de ses droits et compte tenu de la date de mise en jouissance de ses parts) du revenu foncier net de la société.

En général, les associés de SCPI de location relèvent du régime réel d'imposition. Sous certaines conditions, ils peuvent toutefois relever et préférer bénéficier du régime du micro-foncier.

Chaque année, la SCPI calcule le montant du revenu net imposable de chaque associé et lui adresse en temps voulu le relevé individuel le concernant.

Plus-values immobilières

En SCPI, 2 cas de figure peuvent se présenter en matière de cession, étant bien précisé que les développements qui suivent s'appuient sur la législation applicable au moment de la rédaction du présent bulletin d'information et sous réserve de modification pouvant intervenir par la suite.

S'agissant des taux d'imposition des plus-values, malgré les dernières évolutions législatives, ceux-ci sont restés inchangés (taux proportionnel de 19%, auquel s'ajoutent les prélèvements sociaux, de 17,2% soit au total, 36,2%).

Pour la détermination des plus-values immobilière, la plus-value brute obtenue est diminuée d'un abattement progressif qui s'établit de la manière suivante :

› Pour l'impôt sur le revenu :

- 6% pour chaque année de détention au-delà de la cinquième et jusqu'à la vingt-et-unième ;

- 4% pour la vingt-deuxième année révolue de détention.

L'exonération totale des plus-values immobilières de l'impôt sur le revenu sera ainsi acquise à l'issue d'un **délai de détention de vingt-deux ans**.

› Pour les prélèvements sociaux :

- 1,65% pour chaque année de détention au-delà de la cinquième et jusqu'à la vingt-et-unième ;

- 1,60% pour la vingt-deuxième année de détention ;

- 9% pour chaque année au-delà de la vingt-deuxième.

L'exonération totale des plus-values immobilières des prélèvements sociaux restera ainsi acquise à l'issue d'un délai de détention de trente ans.

Impôt sur la fortune immobilière (IFI)

Les parts de SCPI constituent un actif taxable au sens de l'IFI dans la mesure où l'article 965, 1^o du CGI précise que l'IFI est exigible sur l'ensemble des biens et droits immobiliers appartenant, au 1^{er} janvier de l'année d'imposition, au redevable et aux membres de son foyer fiscal.

Les éléments de valorisation vous seront fournis par la Société de Gestion, précision étant ici faite que chaque porteur de parts pourra déterminer et retenir une autre valeur en considération des éléments propres à son investissement qui lui restent personnel et sous sa responsabilité.

URBAN CŒUR COMMERCE

Société Civile de Placement en Immobilier à capital variable ayant reçu le visa n°18-30 en date du 14/11/18

Siège social :

38, rue Jean Mermoz
75008 Paris