

SCPI FAIR INVEST

LE MOT DE NORMA CAPITAL

Chères associées, chers associés,

Le 1^{er} trimestre 2020 vient de s'achever dans un contexte unique.

Votre société de gestion, concernant son organisation, avait anticipé les mesures annoncées par le Président de la République le 16 mars dernier pour être opérationnelle. Le « service associés » comme le « service de gestion immobilière » notamment sont particulièrement mobilisés pour assurer une continuité de l'activité.

Le « service associés » et la direction commerciale sont disponibles tant pour les associés que pour les nouveaux souscripteurs.

Le « service de gestion immobilière » a pu encaisser les loyers du second trimestre à l'exception de celui de la crèche fermée comme l'ensemble de ces établissements par mesure administrative. Votre société accompagne ce locataire afin de trouver une issue favorable dans l'intérêt de tous.

L'activité d'investissement continue et se prépare à une reprise : concrétisation des acquisitions déjà sécurisées et développement du patrimoine immobilier de votre SCPI. La promesse de vente signée le 31 mars 2020 dernier pour l'acquisition de locaux à Paris 19^{ème} pour un montant de 1,4 millions d'euros témoigne du maintien de l'activité immobilière.

Dans sa globalité le 1^{er} trimestre donne lieu aux constats suivants :

D'une part, la collecte s'est élevée à 2,5 millions d'euros portant la capitalisation à 8,4 millions d'euros au 31 mars 2020.

D'autre part, la distribution au titre du premier trimestre s'élève à 2,24 euros par part en pleine jouissance, soit un rendement annualisé de 4,50 %.

Par ailleurs, l'incertitude quant aux possibilités de réunir une assemblée générale au mois de juin nous a conduit en accord avec le conseil de surveillance, à reporter l'assemblée générale de votre SCPI au mois de septembre prochain, plus précisément le mardi 22 septembre 2020.

Fort de ce constat, vous pouvez être assurés que votre société de gestion est toujours pleinement engagée pour assurer son rôle avec efficacité dans un contexte où les activités de votre SCPI apportent un soutien national (Santé/Éducation).

En espérant que ce bulletin trouvera chacun d'entre vous en bonne santé, nous restons plus que jamais.

Votre bien dévouée société de gestion

L'ESSENTIEL



DISTRIBUTION
SUR VALEUR
DE MARCHÉ
(ANNUALISÉ)

T1 2020
4,50 %

ANNUUEL 2019
4,35 %



PRIX DE LA PART*
200 €



CAPITALISATION
8 421 000 €



DÉLAI DE JOUISSANCE
120 JOURS



DIVIDENDE T1 2020
2,24 €/PART



NOMBRE D'ASSOCIÉS
421



FICHE D'IDENTITÉ

Classification : SCPI à capital variable

Date de création : 13 juillet 2018

N° Visa AMF : 18-29

Date de délivrance : 6 novembre 2018

**Durée conseillée de conservation
des parts de SCPI :** 10 ans

Durée de vie de la SCPI : 99 années

Capital maximum statutaire : 20 000 000 €

Dépositaire : Société Générale Securities Services

Évaluateur immobilier : Cushman & Wakefield

Commissaires aux comptes

Titulaire : KPMG SA

Suppléant : Salustro REYDEL



SERVICE ASSOCIÉS

SCPI Fair Invest

fair.invest@normacapital.fr

Téléphone : +33 (0)1 42 93 00 77



* Minimum de 5 parts pour une première souscription.

ÉTAT DU PATRIMOINE



IMMEUBLES

4



LOCATAIRES

4

TAUX
D'OCCUPATION
PHYSIQUE ¹

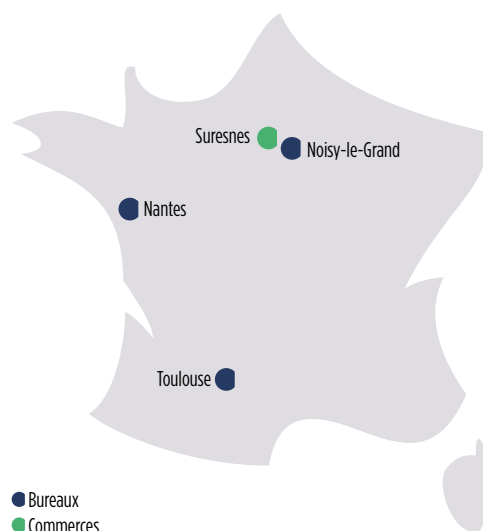
100 %

TAUX
D'OCCUPATION
FINANCIER ¹

100 %

SURFACE
TOTALE DU
PATRIMOINE

1 874 m²



Répartition sectorielle²



Santé 55 %

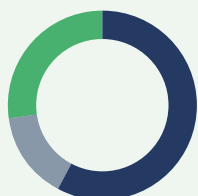


Éducation 18 %



Services sociaux
27 %

Répartition géographique³



● Île-de-France 58 %

● Pays de la Loire 14 %

● Occitanie 28 %

Activités locatives du trimestre



NOUVEAUX BAUX

0



SURFACES LOUÉES

0 m²

Sous garanties locatives (GL) :

Néant

Autres locaux disponibles :

Néant

Acquisition du trimestre

Néant

Promesse d'achat du trimestre

PARIS 19^{ÈME} (75) - 15, PASSAGE DES MAUXINS



Locaux commerciaux d'une surface totale de 620 m², en RDC et sous-sol.

L'actif est situé à proximité de la Porte des Lilas et est relié par un tunnel sous-terrain à la clinique Maussins-Nollet.

L'ensemble est entièrement occupé par un **centre médical de rééducation** regroupant des masseur-kinésithérapeutes et ostéopathes.

Une équipe de médecins du sport et de rééducation accompagne le patient dans sa récupération physique tout au long de sa prise en charge.

Date de signature :

31/03/2020

Surface :

621 m²

Prix AEM ⁴ :

Environ 1 400 000 €

Locataire (secteur) :

Centre médical de rééducation

¹ Taux d'occupation physique : Surface cumulée des locaux occupés / Surface cumulée des locaux détenus (hors parkings, hors caves et hors locaux accessoires).
Taux d'occupation financier : Loyers facturés / Loyers facturables.

² Répartition selon le montant des loyers.

³ Répartition établie par rapport à la valeur vénale des actifs.

⁴ AEM : Acte en Main (tous frais d'acquisition inclus).

Évolution du Capital

	Au 30/06/2018	Au 30/09/2019	Au 31/12/2019	Au 31/03/2020
Capital nominal	2 599 371 €	3 388 391,55 €	4 805 112 €	6 821 010 €
Nombre de parts	16 046 parts	20 916 parts	29 662 parts	42 105 parts
Nombre d'associés	233 associés	286 associés	371 associés	421 associés
Total des capitaux souscrits sur la période	3 209 100 €	974 100 €	1 749 200 €	2 488 600 €
Capitalisation (en prix de souscription)	3 209 100 €	4 183 200 €	5 932 400 €	8 421 000 €
Souscriptions augmentant le capital	16 046 parts	4 876 parts	8 996 parts	12 443 parts
Souscriptions compensant des retraits	0 part	0 part	0 part	0 part
Parts en attente de retrait	0 part	250 parts	0 part	0 part
Cessions / Transferts	0 part	6 parts	250 parts	0 part

Valeurs de Référence

Prix de souscription	200,00 €
Valeur nominale	162,00 €
Prime d'émission (TTC)	38,00 €
Dont commission de souscription (TTC) due au titre des frais de collecte et des frais de recherche et d'investissement	24,00 €
Valeur de réalisation (par part) ¹	173,64 €
Valeur de reconstitution (par part) ²	202,90 €
Valeur de retrait (par part) ³	180,00 €
Valeur IFI au 31/12/2019	157,16 €

Jouissance : 120 jours calendaires à compter du premier jour ouvré suivant la réception intégrale des fonds.

¹ Valeur vénale des immeubles augmentée de la valeur nette des autres actifs de la société.

² Valeur de réalisation augmentée des frais afférents à une reconstitution du patrimoine (frais de recherche, frais de commission...).

³ Montant revenant à l'associé sortant, correspondant à la valeur de la part diminuée au minimum des frais de souscription.

VIE SOCIALE

Le 18 mars 2020, le conseil de surveillance s'est réuni en conférence téléphonique en vue de l'arrêté des comptes de l'exercice clos le 31/12/2019 et de la convocation de l'assemblée générale mixte annuelle. La convocation ainsi que toute la documentation juridique nécessaire à votre parfaite information vous seront adressées dans les délais légaux.



RAPPEL DES CONDITIONS DE SOUSCRIPTION, DE CESSIION ET DE RETRAIT DES PARTS

Conditions de souscription

Un minimum de souscription de cinq parts est exigé pour les nouveaux associés. Par la suite, tout associé a le droit de souscrire un nombre de parts inférieur à ce minimum.

Le prix de souscription d'une part comprend la valeur nominale de la part, soit 162 euros et une prime d'émission acquise à la SCPI, qui permet d'amortir les frais de constitution, de réalisation, d'augmentation de capital et d'acquisition du patrimoine et qui permet de préserver par son évolution l'égalité entre anciens et nouveaux associés, soit 38 euros à la date de la présente note d'information.

La commission de souscription est incluse dans la prime d'émission : 10% HT soit 12% TTC (au taux de TVA en vigueur) du prix de souscription, soit 24 euros TTC. Cette commission supporte :

- les frais de collecte à hauteur de 9% HT soit 10,80% TTC, soit 21,60 euros TTC (la commission est exonérée de TVA conformément à l'article 261 C-1^{er}-e du Code Général des Impôts) ;
- les frais de recherche et d'investissement à hauteur de 1% HT, soit 1,2% TTC au taux de TVA actuellement en vigueur, soit 2,40 euros TTC.

Cession de parts par un associé

La détermination et le mode d'imposition des plus-values réalisées sont fonction de la durée de détention des parts cédées.

Si l'associé détient ses parts depuis moins de cinq ans, la plus-value brute, égale à la différence entre le prix revenant au cédant et le prix de revient, est assimilée intégralement à un revenu. Depuis le 1er septembre 2013, la détermination des plus-values brutes éventuellement dégagées à l'occasion d'une cession de parts détenues depuis plus de cinq ans est réduite d'un abattement de 6% pour chaque année de détention au-delà de la cinquième et jusqu'à la vingt-et-unième (1,65% pour les prélèvements sociaux), 4% au terme de la vingt-deuxième année (1,60% pour les prélèvements sociaux), 9% pour chaque année au-delà de la vingt-deuxième pour les seuls prélèvements sociaux. De ce fait, les cessions de biens immobiliers sont exonérées d'impôt sur la plus-value à l'expiration d'une durée de vingt-deux ans, et d'un délai de trente ans pour les prélèvements sociaux. Entre vingt-trois et trente ans de détention, les plus-values ne seront soumises qu'aux prélèvements sociaux.

Depuis le 1^{er} janvier 2013, les plus-values immobilières sont soumises à une taxe spécifique si leur montant excède 50 000 euros. Dès lors que ce montant est dépassé, la taxe est calculée dès le 1^{er} euro, selon un barème prenant en compte un lissage et dont le taux varie de 2% à 6% en fonction du montant de la plus-value. La taxe est assise sur le montant des plus-values imposables, déterminées dans les conditions de droit commun et notamment après l'application de l'abattement pour durée de détention. Les plus-values immobilières réalisées par les SCPI sont soumises à cette taxe, à concurrence de la part correspondant aux droits des associés personnes physiques. Le seuil d'imposition de 50 000 euros s'apprécie au niveau de chacun des associés de la SCPI, soumis à l'impôt sur le revenu.

La Société de Gestion se charge des formalités déclaratives et du paiement de l'impôt par prélèvement sur le prix de vente. Afin que la société de gestion puisse procéder à ces formalités, les associés devront fournir, en même temps que l'ordre de vente, toutes les informations nécessaires au calcul de l'impôt (date et prix d'acquisition des parts, frais éventuels) et mandater la Société de Gestion. Ils devront certifier sur l'honneur l'exactitude des renseignements qu'ils fournissent et déclarer qu'ils reconnaissent demeurer personnellement responsables de l'impôt et notamment des droits et pénalités qui pourraient être réclamés à la suite d'un contrôle.

Modalités de retrait

La demande de retrait doit être faite par lettre recommandée avec avis de réception adressée à la Société de Gestion (Norma Capital - Service Associés - 105, boulevard Haussmann - 75008 Paris) et être accompagnée du ou des certificats représentatifs des parts qui font l'objet du retrait.

Elle indique le nombre de parts visé par le retrait.

Si le retrait est possible, le règlement du retrait intervient dans un délai maximum d'un mois à compter de la réception de la demande accompagnée du certificat représentatif des parts qui sont l'objet du retrait.

L'intégralité de la procédure de retrait est précisée dans la note d'information de la SCPI Fair Invest (disponible sur www.normacapital.fr) et plus précisément au « Chapitre 2 - Modalités de sortie ».

NORMA CAPITAL

Société de Gestion de Portefeuille

105, boulevard Haussmann - 75008 PARIS
Téléphone : +33 (0)1 42 93 00 77

www.normacapital.fr

Société Civile de Placement Immobilier à Capital Variable

Siège social :

105, boulevard Haussmann
75008 PARIS

RCS de Paris n°841 434 640

Visa SCPI n° 18-29 en date
du 6 novembre 2018

Les statuts, la note d'information, le dernier rapport annuel et le dernier bulletin trimestriel d'information sont disponibles gratuitement et sur simple demande auprès de la société de gestion ou ses distributeurs habilités et sur le site internet www.normacapital.fr.

La notice légale est parue au Bulletin des Annonces Légales Obligatoires n° 137 en date du 14 novembre 2018.

Le droit de rétractation prévu par l'article L.341-16 du Code Monétaire et Financier relatif au démarchage ne s'applique pas aux souscriptions de parts de SCPI.

La valeur d'un investissement en SCPI peut varier à la hausse comme à la baisse, tout comme les revenus qui y sont attachés. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

Norma Capital : Société par Actions Simplifiée au capital de 1 000 000 euros, immatriculée au RCS de Paris sous le numéro n° 814 238 879. **Société de Gestion de Portefeuille agréée par l'Autorité des marchés financiers, sous le n° GP-16000017 du 09/06/2016.**

Nous vous rappelons que tout changement de coordonnées postales, électroniques ou bancaires, doit être porté à la connaissance de la société de gestion Norma Capital dans les meilleurs délais et avant la fin de tout trimestre civil, accompagné des pièces justificatives nécessaires.

DIRECTEUR
COMMERCIAL

Thibault FEUILLET

thibault.feUILLET@normacapital.fr
Téléphone : +33 (0)6 63 51 03 36



NORMA CAPITAL