

1^{er} trimestre 2020

Actions de SG Pierre Entreprise

Orientation de gestion

SG Pierre Entreprise est un OPCI (Organisme de Placement Collectif Immobilier) de type FPI (Fonds de Placement Immobilier).

Il est en liquidation depuis le 24/02/2016.

Son objectif est d'assurer une cession ordonnée des immeubles en portefeuille tout en distribuant les produits du patrimoine immobiliers restant grâce à des dividendes trimestriels (revenus fonciers).

Des acomptes de liquidation sont versés au fur et à mesure des cessions d'immeuble. Le solde de liquidation sera versé à la clôture de la liquidation du Fonds.

Indice : 100% Fonds non benchmarké

Caractéristiques de gestion

Date de valorisation	31/03/2020
Actifs gérés	1 779 777,51€
Valeur liquidative	51,35 €
Forme juridique	FPI
Droit applicable	Français
Date de création du fonds	16/04/2012
Devise de référence	EUR
ISIN	FR0011224013
Durée minimale de placement recommandée	10 ans minimum
Valorisation	mensuelle
Norme Européenne	-
Minimum de la première souscription	10 000 €
Eligibilité	CTO

Historique des Revenus annuels (dividendes)	2014 et 2015	2016	2017	2018	2020
	54,24 € / part	46,32 € / part	17,74 € / part	0,60 € / part	3,30 € / part

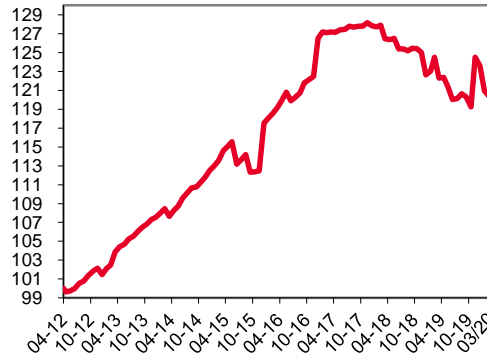
Acomptes de liquidation	2016	2017	2019	2020
	17,00 € / part	153,00 € / part	740,00 € / part	13,20 € / part

Dépositaire : CACEIS BANK FRANCE
Société de gestion : AMUNDI Immobilier

Frais courants
- Gestion et fonctionnement : 1,95 % maxi. par an
- Exploitation immobilière : 2,90 % maxi. par an

Droits d'entrée : 9,90 % maxi. TTC
Droits de sortie : Néant

EVOLUTION PERFORMANCE (Base 100)



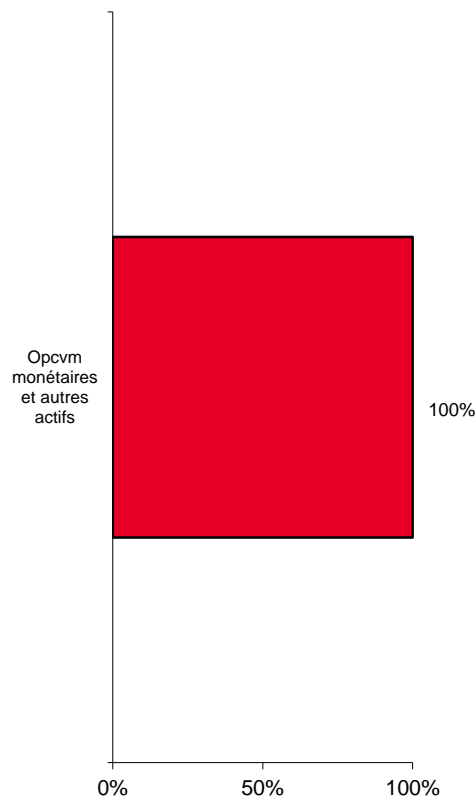
PERFORMANCES (nettes de frais)

Depuis	1 an	Lancement du fonds
Portefeuille	-1,68%	20,25%

ALLOCATION D'ACTIFS

Exposition Financière	100%
-----------------------	------

PATRIMOINE GLOBAL



INDICATEURS DE RISQUE

en année(s) glissante(s)	1 an	3 ans
Volatilité Portefeuille	3,13%	2,88%

COMMENTAIRE DE GESTION

RAPPEL

Le FPI SG PIERRE ENTREPRISE est en liquidation depuis le 24 février 2016. Les ordres de souscription et de rachat reçus depuis cette date chez CACEIS Corporate Trust ne sont plus pris en compte.

Tous les actifs immobiliers du FPI ont été cédés. La dernière vente a eu lieu de 30 octobre 2019.

DISTRIBUTION

Il a été procédé au versement d'un acompte de 16,50€ par part le 27 mai dernier. Il se décompose de la manière suivante :

- versement de 3,30€ correspondant aux revenus locatifs générés par le FPI jusqu'à la cession du dernier immeuble

- acompte de liquidation de 13,20€ correspondant à la 1^{ère} phase du travail d'apurement des comptes et notamment de la reprise de provisions pour des travaux sur les immeubles du FPI.

EVOLUTION DE SG PIERRE ENTREPRISE

La valeur du Fonds est à présent composée de différents éléments. A son actif par exemple, des loyers ou charges qui restent encore à payer par des locataires (avec dans certains cas un risque d'impayé). Au passif des dépenses connues mais pour lesquelles les factures ne sont pas parvenues ou des impôts dus à l'administration fiscale. Des disponibilités sont conservées pour faire face à ces dépenses. Un travail important en lien avec les administrateurs de biens et les comptables se poursuit pour régulariser ces situations.

PERSPECTIVES

Les mois à venir seront mis à profit pour procéder à l'apurement des comptes et achever la liquidation définitive du FPI avec le versement d'un dernier acompte.