

4^{ème} trimestre 2019

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	31/12/2019
Actifs gérés	1 829 061,05 €
Valeur liquidative	52,78 €
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 €
Éligibilité	CTO

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

Acomptes de liquidation

2016	: 17,00 € / part
2017	: 153,00 € / part
2019	: 740,00 € / part

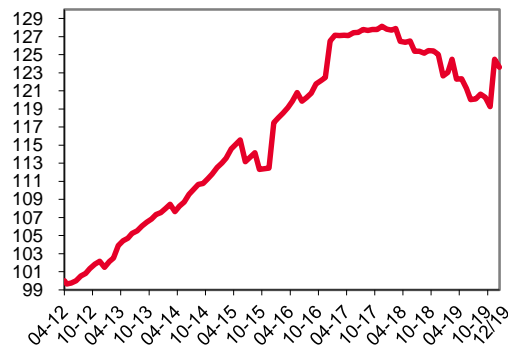
Dépositaire : CACEIS BANK FRANCE
Société de gestion : AMUNDI Immobilier

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)



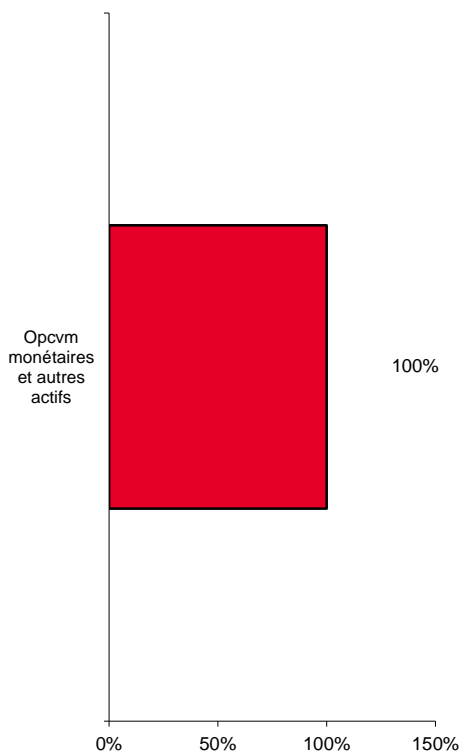
PERFORMANCES (nettes de frais)

Depuis	1 an	Lancement du fonds
Portefeuille	0,78%	23,60%

ALLOCATION D'ACTIFS

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

PATRIMOINE GLOBAL



INDICATEURS DE RISQUE

en année(s) glissante(s)	1 an	3 ans
Volatilité Portefeuille	5,44%	3,39%

COMMENTAIRE DE GESTION

EVOLUTION DE SG PIERRE ENTREPRISE

Le taux d'occupation financier du Fonds est de 86,03% au 4^{ème} trimestre 2019 stable par rapport au trimestre précédent.

Il n'y a pas eu de relocation ou de départ sur la période dans l'immeuble EURALILLE.

CESSIONS

Le FPI a cédé les lots de copropriété détenus dans l'immeuble EURALILLE au prix de 13,3 M € le 30 octobre dernier. Tous les actifs immobiliers sont désormais cédés.

EXPERTISE

L'ensemble du patrimoine immobilier a été vendu. Il n'y a plus à mandater d'experts pour valoriser les actifs immobiliers.

DISTRIBUTION

Il a été procédé au versement d'un acompte de liquidation de 425 € par part le 10 décembre 2019 composé à la fois le produit de la vente de l'immeuble EURALILLE et des avoirs monétaires détenus dans le FPI. Le total des acomptes de liquidation s'élève à 910 € par part.

PERSPECTIVES 2020

La Société de Gestion travaille avec les gestionnaires d'immeubles (property managers) pour procéder aux régularisations de charges et loyers afférentes aux lots vendus. Elle met tout en œuvre pour accélérer ce processus de nature assez long compte tenu de la complexité des opérations : locataires partis, gestion avec syndic de copropriété, etc. Une fois réalisé cet apurement, il sera procédé à la liquidation définitive du FPI SG Pierre Entreprise.

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.