

SCPI d'entreprise à capital variable

# ÉPARGNE FONCIÈRE

Au 31 décembre 2019

Créée en 1968, Épargne Foncière fait partie du cercle fermé des SCPI d'entreprise qui dépasse les 2 milliards d'euros de capitalisation<sup>(1)</sup>.

Grâce au dynamisme de sa collecte actuelle, Épargne Foncière développe et renouvelle un peu plus son patrimoine.

L'AMPERE E+ - COURBEVOIE (92)



## COUP D'OEIL

**2 648** M€

Capitalisation

**7,06%**

TRI<sup>(3)</sup> 10 ans  
(2009-2019)

**4,40%**

Taux de distribution sur  
valeur de marché 2019  
(TDVM)<sup>(2)</sup>

**28%**

du patrimoine situé sur Paris

Source : La Française REM



Exemple d'investissement déjà réalisé.

Ne constitue pas un engagement quant aux futures acquisitions.



**LA FRANÇAISE**

LA FRANÇAISE REAL ESTATE MANAGERS

399 922 699 RCS PARIS  
128 boulevard Raspail 75006 Paris  
Tél. +33 (0)1 73 00 73 00  
Fax +33 (0)1 73 00 73 01

Une société du Groupe La Française

[www.la-francaise.com](http://www.la-francaise.com)

### Taux de rentabilité interne (TRI)<sup>(3)</sup>

10 ans (2009 – 2019) : 7,06 %

### Taux de distribution sur valeur de marché<sup>(2)</sup> (TDVM) / Évolution du prix de part

2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
7,04 %	5,34 %	5,32 %	5,31 %	5,31 %	5,00 %	4,70 %	4,54 %	4,46 %	4,40 %
(+14,50%)	(+0,67%)	-	-	-	(+1,99%)	(+1,95%)	-	(+1,91%)	-

### Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

<sup>(1)</sup> Source IEIF au 31/12/2019. <sup>(2)</sup> Le taux de distribution sur la valeur de marché (TDVM) est un indicateur de performance sur un exercice comptable (année). C'est le dividende annuel brut versé au titre de l'année n, rapporté au prix de souscription (frais compris) d'une part au 31 décembre de l'année n-1. Changement de méthodologie de calcul à compter du taux de distribution 2012 et suivants (ne permettant pas une comparaison avec les années précédentes) correspondant au dividende annuel brut versé au titre de l'année (y compris les acomptes exceptionnels et quote-part de plus-values distribuées), rapporté au prix de part acquéreur moyen de l'année. Méthodologie ASPIM / Source La Française REM. <sup>(3)</sup> TRI (Taux de rentabilité Interne) net de frais, avec à l'entrée le dernier prix de souscription, à la sortie la valeur de retrait, et les revenus distribués sur la période.

Document à caractère promotionnel destiné aux clients non professionnels au sens de la directive MIF II.

## LE GALAXIA - BLAGNAC (31)



## LE CRYSTAL PARK - NEUILLY-SUR-SEINE (92)



Exemples d'investissements déjà réalisés.  
Ne constituent pas un engagement quant aux futures acquisitions.

Répartition sectorielle  
(en valeur vénale)

78,73 % Bureaux  
16,02 % Commerces  
5,24 % Résidences gérées  
0,01 % Entrepôts

Répartition géographique  
(en valeur vénale)

41,26 % Île-de-France  
28,44 % Paris  
21,45 % Régions  
7,14 % Allemagne  
0,97 % Pays-Bas  
0,74 % Irlande

## Concentration locative, poids des principaux locataires

	Poids loyer annuel
1 <sup>er</sup> locataire	2,15 %
2 <sup>e</sup> locataire	1,97 %
3 <sup>e</sup> locataire	1,91 %
4 <sup>e</sup> locataire	1,57 %
5 <sup>e</sup> locataire	1,50 %*
6 <sup>e</sup> locataire	1,48 %*
7 <sup>e</sup> locataire	1,45 %*
8 <sup>e</sup> locataire	1,34 %*
9 <sup>e</sup> locataire	1,34 %
10 <sup>e</sup> locataire	1,31 %

## POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Constitution, directe ou indirecte, d'un patrimoine diversifié principalement constitué de bureaux, de locaux commerciaux, d'activités ou d'entrepôts situés en France et accessoirement dans des Etats de l'Union Européenne.

Superficie	639 784 m <sup>2</sup>
Nombre de propriétés immobilières en direct	217
Nombre de propriétés immobilières via SCI	77
Nombre de baux directs	572
Nombre de baux indirects (participations dans des SCI)	222

Source : La Française REM

La SCPI Epargne Foncière est destinée à tous types d'investisseurs. Avant toute souscription, vous devez prendre connaissance des documents légaux (note d'informations et son actualisation le cas échéant, statuts, bulletins trimestriels, rapports annuels, document d'informations clés) disponibles sur simple demande et gratuitement auprès de la société de gestion ou sur le site Internet [www.la-francaise.com](http://www.la-francaise.com).

\*Ces locataires sont des locataires des SCI dont la SCPI détient une participation et sont présentés ici par transparence.

## CARACTERISTIQUES

Capitalisation	2 648 840 940 €	Délai de jouissance	le 1 <sup>er</sup> jour du 4 <sup>e</sup> mois suivant le mois de souscription
Nombre d'associés	35 278	Durée de placement recommandée	9 ans
Prix de la part*	827 €	Minimum de souscription	1 part

\* Au 1<sup>er</sup> mars 2020

Commission de souscription : 7,5 % HT, soit 9 % TTC (incluse dans le prix de souscription)

Commission de gestion : 10 % HT, soit 12 % TTC du montant hors taxes des produits locatifs encaissés et des produits financiers nets encaissés par la société

Commission d'acquisition ou de cession : 1,25 % HT, soit 1,50 % TTC max. du prix d'acquisition ou de cession (hors taxes, hors droits et hors frais) de l'actif immobilier, ou, en cas d'acquisition ou de cession de droits sociaux de sociétés détenant les actifs, de la valeur conventionnelle (hors taxes, hors droits et hors frais) des actifs immobiliers retenue pour le calcul du prix des droits sociaux. (la commission sur les acquisitions ne s'applique pas aux acquisitions consécutives à de nouvelles souscriptions)

Commission de suivi et de pilotage de la réalisation des travaux : 3 % HT, soit 3,60 % TTC max. du montant TTC des travaux réalisés

## RISQUES ASSOCIES

Les parts de SCPI sont des supports de placement à long terme et doivent être acquises dans une optique de diversification de votre patrimoine. La durée de placement minimale recommandée par la Société de gestion est de 9 ans. Comme tout investissement, l'immobilier physique (bureaux, locaux d'activités, entrepôts, commerces, etc) présente des risques : absence de rentabilité potentielle ou perte en capital, capital investi non garanti. La SCPI n'étant pas un produit coté, elle présente une liquidité moindre comparée aux actifs financiers. Les conditions de cession (délais, prix) peuvent ainsi varier en fonction de l'évolution, à la hausse comme à la baisse, du marché de l'immobilier et du marché des parts de SCPI

Les SCPI peuvent recourir à l'endettement. Les caractéristiques d'endettement peuvent être différentes selon les SCPI. Vous pouvez retrouver ces éléments en vous référant à la note d'information pour en connaître les modalités (paragraphe « Politique d'investissement ») et/ou aux statuts de la SCPI.

Les informations contenues dans cette présentation ne constituent pas une offre ou une sollicitation d'investir, ni un conseil en investissement ou une recommandation sur des investissements spécifiques. Elles sont considérées comme exactes au jour de leur établissement, n'ont pas de valeur contractuelle et sont sujettes à modification.

La note d'information d'Epargne Foncière a reçu le visa AMF : SCPI n° 17-33, en date du 1<sup>er</sup> septembre 2017. Elle est disponible gratuitement auprès de la société de gestion. La société de gestion de portefeuille La Française Real Estate Managers a reçu l'agrément AMF N° GP-07000038 du 26 juin 2007 et l'agrément AIFM du 24/06/2014 au titre de la directive 2011/61/UE ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)). La Française AM Finance Services - 128, boulevard Raspail, 75006 Paris - Société par actions simplifiée au capital de 800 000 € - 326 817 467 RCS Paris - N° TVA : FR 81 326 817 467 - Agrément ACPR n° 18673 - [acpr.banque-france.fr](http://acpr.banque-france.fr) - Carte Professionnelle délivrée par la CCI Paris Ile-de-France sous le n°CPI 7501 2016 000 010 432 - Transactions Immobilières - Garantie Financière consentie par le CIC, 6 avenue de Provence 75009 Paris - Numéro ORIAS 13007808 - [www.orias.fr](http://www.orias.fr)