



INDICATEURS CLÉS

	Valeur liquidative/part :	100,91 €
	Actif Net Réévalué :	124,5 M€
	Nombre de parts :	1 234 010
	Poche immobilière	74,8 M€
	Endettement financier (max : 40 %) :	0,0 %
	Règlement SFDR (2019/2088) ⁽¹⁾ :	Article 9

Performance*⁽¹⁾ 2022 2023 (YTD)

Évolution de la valeur liquidative +0,86 % +0,05 %

⁽¹⁾ Veuillez vous référer au paragraphe « Avertissements ».

CARACTÉRISTIQUES PRINCIPALES

Code ISIN :	FR0014009XS9
Forme juridique :	Société Civile à Capital Variable (Autre FIA)
Société de gestion :	BNP Paribas REIM France
Pierre Impact est accessible en unité de compte au sein d'un contrat d'assurance vie. Elle ne fait pas l'objet d'une offre au public et n'est pas agréée par l'AMF.	
Dépositaire :	BNP Paribas SA
Commissaire aux comptes :	Mazars
Fréquence de valorisation :	Bi-mensuelle
Horizon de placement recommandé :	10 ans
Objectif de performance annualisée sur la période recommandée** :	4 % taux de rendement interne net de frais
Commissions de souscription acquises au fonds :	Max. 2 % HT de l'actif brut
Frais de fonctionnement, de gestion et de conseil :	Max. 2,10 % HT de l'actif brut

** Cet objectif de performance est fondé sur la réalisation d'hypothèses de marché arrêtées par BNP Paribas REIM France et il ne constitue en aucun cas une promesse de rendement ou de performance.

DÉTAIL DES FRAIS DU SUPPORT

	Max contractuel	31/08/2023
Commissions de souscription acquise au fonds	2 % HT maximum de l'actif brut	2,00 %
Frais de fonctionnement, de gestion et d'advisors	2,10 % HT maximum de l'actif brut	1,12 %***
Frais d'exploitation immobilière	2 % TTC maximum de l'actif brut en moyenne sur les 3 prochaines années	0,18 %***

*** Ce ratio est sensiblement inférieur au maximum mentionné dans les caractéristiques détaillées car il ne s'applique que sur les 8 premiers mois 2023 et non sur une année complète.

PROFIL DE RISQUE - SRI

À risque plus faible À risque plus élevé

1 2 3 4 5 6 7

La SC, majoritairement investie en immobilier présente un niveau de risque bas de perte en capital, estimé au niveau de 2 de l'indicateur synthétique de risque (SRI), sur une échelle de 1 à 7. La catégorie de risque associée à cette SC n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps. La catégorie la plus faible ne signifie pas un investissement sans risque. Les actifs immobiliers sont peu liquides. En période de tension sur les marchés immobiliers, la cession rapide d'un actif immobilier peut entraîner une perte de valeur. Le risque lié au recours à l'endettement n'est pas pris en compte dans l'indicateur.



PIERREIMPACT

Information mensuelle au 31 août 2023

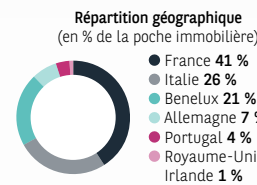
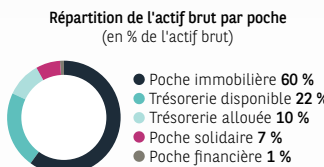
INVESTMENT MANAGEMENT

LE MOT DU GÉRANT

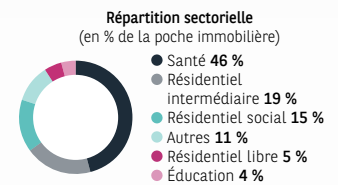
Au 31 août 2023, la valeur liquidative de la SC Pierre Impact s'établit à 100,91 € par part, délivrant une performance* stable depuis le début d'année. Sur le mois d'août plus particulièrement, la valorisation de l'OPCVM Sofidy Selection 1 a légèrement baissé, alors que les autres participations seront actualisées à partir de fin septembre, du fait de valorisations trimestrielles.

* Les performances passées, les références à un prix/label ne préjugent pas des résultats futurs du fonds ou du gestionnaire.

ALLOCATION DE LA SC PIERRE IMPACT



ALLOCATION DE LA POCHE IMMOBILIÈRE



Source : BNP Paribas REIM France

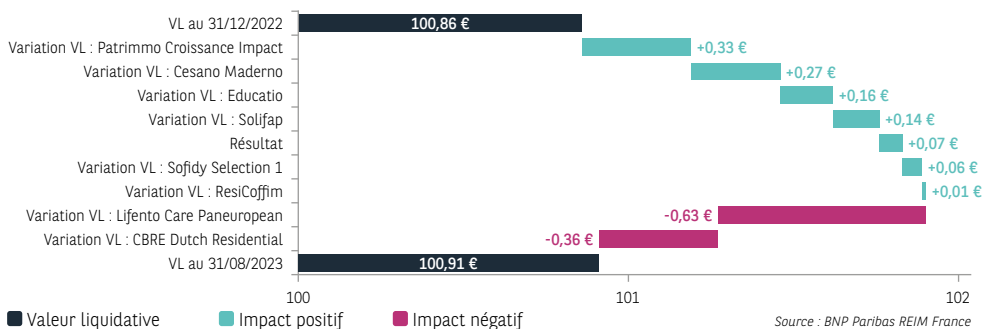
N.B. : • L'allocation des poches de Pierre Impact diffère des ratios cibles car le fonds est en phase de lancement.

• Répartitions calculées sur la base de la valorisation des participations tirées à date. Les données intégrées pour les FIA détenus par la SC Pierre Impact se basent sur les dernières informations connues et publiées.

La liste des participations de la poche immobilière de la SC Pierre Impact au 31 août 2023 est détaillée ci-dessous :

Actif (société de gestion)	Date d'acquisition	Typologie	Géographie	Volume engagé (M€)	Volume tirés hors frais hors droits (M€)	Valorisation au 31/08/2023 (M€)	% de la poche immobilière
Cesano Maderno (Italie)	28/12/2022	Santé, résidentiel senior	Italie				24 %
Total participations majoritaires				18,1	17,9	18,2	24 %
CBRE Dutch Residential Fund (CBRE IM)	15/12/2022	Résidentiel libre et intermédiaire	Pays-Bas				20 %
Usufriimmo 2030 (France Valley)	17/10/2022	Résidentiel libre, santé, écoles et autres	Europe de l'Ouest				20 %
Patrimmo Croissance Impact (Primonial REIM)	30/06/2022	Résidentiel intermédiaire et résidentiel social	France				18 %
Lifento Care Paneuropean (Lifento)	11/07/2022	Santé	Allemagne, Italie et Portugal				13 %
Educatio (Quaero Capital)	30/06/2022	Écoles	France				3 %
ResiCOFFIM (Coffim)	13/01/2023	Résidentiel libre et résidentiel intermédiaire	France				1 %
Social Infrastructure Fund (Franklin Templeton)	Non appelé	Résidentiel social, santé, écoles et autres	Europe de l'Ouest				0 %
CER III (Catella)	Non appelé	Résidentiel libre, social, senior, étudiant et autres	Europe de l'Ouest et nordique				0 %
Total participations minoritaires				69,6	56,4	56,7	76 %
Total poche immobilière				87,7	74,3	74,8	100 %

CONTRIBUTION À L'ÉVOLUTION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE DEPUIS LE DÉBUT DE L'ANNÉE



Source : BNP Paribas REIM France

La performance de Pierre Impact depuis le début de l'année 2023 s'explique principalement par les contributions positives de Patrimmo Croissance Impact investie en nue-propriété de logements intermédiaires et sociaux et de l'EHPAD situé près de Milan. Cette croissance est amoindrie par l'ajustement de valeur du fonds Lifento Care Paneuropean qui a eu lieu en mars et de CBRE Dutch Residential Fund en juin.

Pierre Impact

Siège social : 50, cours de l'Île Seguin - 92100 Boulogne-Billancourt

BNP Paribas Real Estate Investment Management France (BNP Paribas REIM France)

SA au capital de 4 309 200 euros - Siège social : 50, cours de l'Île Seguin - 92100 Boulogne-Billancourt - RCS Nanterre n°300 794 278 Société de gestion agréée par l'AMF sous le numéro GP07000031 en date du 1^{er} juillet 2007 et du 15 avril 2014 - au titre de la directive AIFM

Avertissements

Cette note mensuelle a un caractère informatif, ne représente pas une recommandation d'investissement et n'est pas contractuelle. Veuillez-vous référer aux documents réglementaires (prospectus, notes d'information ou caractéristiques détaillées) et documents d'informations des fonds avant de prendre toute décision finale d'investissement.

Le fonds relève de l'article 9 du Règlement (UE) 2019/2088 dit SFDR du 27 novembre 2019 sur les informations à fournir en matière de développement durable dans le secteur des services financiers. Les investissements sous-jacents à ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout investissement comporte des risques, notamment un risque de perte en capital. Les principaux risques sont présentés dans le document d'informations clés. Les références à un prix/label ne préjugent pas des résultats futurs du fonds ou du gestionnaire. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Les investissements réalisés ne préjugent pas des investissements futurs.

N° ADEME : FR200182_03KLJL

