AEW PATRIMOINE

L'épargne immobilière, tout simplement.

EUROPE

DIVERSIFIÉE

AEW PATRIMOINE SANTÉ

Diversifiez votre patrimoine en investissant indirectement dans **l'immobilier de santé en Europe.**

SCPI à capital variable

RUBANROSE
cancerdusein.org

Pour plus d'information sur l'association Ruban Rose qui lutte contre le cancer du sein, consultez *www.cancerdusein.org*

À l'occasion d'Octobre Rose,
AEW Patrimoine soutient l'Association Ruban Rose dans la lutte contre le cancer du sein.

Investissement socialement ISR responsable

RÈGLEMENT SFDR
ARTICLE 8

Ce fonds est labellisé ISR et classé article 8 du règlement SFDR. Les références à ce label et à la classification ne préjugent pas des résultats futurs de la SCPI (plus d'informations p.6). Ce document à caractère promotionnel, destiné à une clientèle « non professionnelle » au sens de la directive MIF II, ne constitue ni un document contractuel contraignant, ni un document d'information requis par une disposition législative et n'est pas suffisant pour prendre une décision d'investissement.
Photo : ©Shutterstock.com - Août 2026

PRINCIPAUX RISQUES ASSOCIÉS À LA SCPI AEW PATRIMOINE SANTÉ

- **Le risque de perte en capital :** la SCPI AEW Patrimoine Santé ne présente aucune garantie de capital ou de performances. Votre investissement est donc exposé à un risque de perte en capital, notamment en cas de cession de parts ou de retrait.
- **Le risque lié à la liquidité :** c'est-à-dire la difficulté que pourrait avoir un épargnant à céder ses parts. Il est rappelé que la SCPI AEW Patrimoine Santé ne garantit pas la revente des parts. La revente des parts dépend de l'équilibre entre l'offre et la demande, que ce soit dans le cadre de la variabilité du capital ou, en cas de suspension de celle-ci, du marché, par confrontation des ordres d'achat et de vente. La durée de placement recommandée est fixée à 10 ans.
- **Le risque lié au crédit :** le financement bancaire souscrit par la SCPI s'accompagne d'engagements contractuels dont le non-respect rendrait la dette exigible. En outre, il peut augmenter le risque de perte en cas de dévalorisation des actifs et peser sur la distribution de la SCPI, mais également au moment de la cession des actifs immobiliers.
- **Le risque de contrepartie :** c'est-à-dire le risque résultant du fait que la contrepartie à une opération ou à un contrat peut faillir à ses obligations avant que l'opération ait été réglée de manière définitive sous la forme d'un flux financier. Cela inclut notamment le risque lié à l'utilisation d'instruments dérivés (à des fins de couverture) et, par extension, au-delà de la définition réglementaire du risque de contrepartie, les risques locatifs, à savoir le risque de défaillance économique d'un locataire.
- **Le risque lié à la souscription de parts financée à crédit :** Le financement à crédit comporte des risques pour le souscripteur. Le souscripteur ne doit pas se fier uniquement aux revenus non garantis de la SCPI pour rembourser son prêt. En cas de défaut, le client pourrait être obligé de vendre ses parts, entraînant une perte de capital et la nécessité de compenser une éventuelle décote par rapport au capital restant dû.

Pour consulter l'intégralité des risques associés, consultez la Note d'Information du produit disponible sur www.aewpatrimoine.com.

MODALITÉS DE SOUSCRIPTION

L'ensemble des documents : Note d'information, Statuts, dernier Rapport Annuel, dernier Bulletin d'Information Semestriel, Document d'Informations Clés (DIC) et Notice d'Information sur la protection des données personnelles doivent être remis avant toute souscription et sont disponibles en français sur le site internet **www.aewpatrimoine.com.**

Dans le cadre d'un investissement en unités de compte au travers d'un contrat d'assurance-vie ou de capitalisation, et avant toute souscription, le client prendra connaissance des caractéristiques spécifiques de commercialisation de la SCPI, décrites dans les conditions générales ou la notice du contrat d'assurance-vie ou de capitalisation ou les fiches d'information du support, mises à disposition par l'assureur. Il peut également prendre connaissance des documents propres à la SCPI. L'assureur s'engage sur le nombre d'unités de compte, mais ne s'engage pas sur leur valeur, qu'il ne garantit pas. Les unités de compte sont sujettes à des fluctuations de valeur à la hausse ou à la baisse, pouvant dépendre en particulier de l'évolution des marchés.

FRAIS ET FISCALITÉ

Conformément à la réglementation en vigueur, le client peut recevoir, sur simple demande auprès du distributeur, des précisions sur les rémunérations relatives à la commercialisation du présent produit. Pour plus d'informations sur les frais, il convient de se reporter au chapitre 3 « Frais » de la Note d'information de la SCPI.

Lors de la souscription

- Commission de souscription (incluse) payée par le souscripteur : 9 % TTC du produit de chaque souscription, prime d'émission incluse dont une partie rétrocédée au distributeur.

Durant la détention des parts (frais supportés par la SCPI)

- Commission de gestion annuelle : 7,20 % TTC des produits locatifs, hors taxes encaissés.
- Commission d'acquisition sur les actifs immobiliers : 3,60 % TTC du prix d'acquisition, droits et frais inclus.
- Commission de cession sur les actifs immobiliers : 1,20 % TTC du prix de cession net vendeur.
- Commission de suivi et de pilotage de la réalisation des travaux sur le patrimoine : 1,20 % TTC sur le montant des travaux immobilisables.
- Fiscalité de revenus fonciers (applicable au détenteur des parts) :
  - personnes physiques : revenus fonciers soumis à l'impôt sur le revenu et aux prélèvements sociaux.
  - personnes morales : imposition dépendant du régime fiscal de la société.

Lors de la cession des parts

- Frais de sortie : néant
- Commission de cession en cas de succession ou donation :
  - sans intervention de la société de gestion : 180 € TTC (150 € HT) ;
  - avec intervention de la société de gestion : 4,50 % TTC (3,75 % HT) sur le montant de la transaction.

  Auxquels s'ajoutent 5 % de droits d'enregistrement. En cas de suspension de la variabilité du capital de la SCPI, la commission de cession est redevable par l'acquéreur.
- Fiscalité lors de la cession des parts (applicable au détenteur des parts) :
  - personnes physiques : plus-values soumises au régime des plus-values immobilières ;
  - personnes morales : imposition dépendant du régime fiscal de la société.
- La cession n'est possible que s'il existe une contrepartie à l'achat. La liquidité n'est pas assurée.

© shutterstock.com

AEW PATRIMOINE

L'épargne immobilière, tout simplement.

SOCIÉTÉ DE GESTION DEPUIS 1984

« Depuis plus de 40 ans, nous nous efforçons de proposer des SCPI tournées vers l'avenir. Nous aidons nos associés à diversifier leur patrimoine sur le long terme et les accompagnons tout au long de la vie de leur investissement.

Nous attachons une importance toute particulière à la transparence envers toutes les parties prenantes. Au travers de nos communications, nous traduisons nos actes de gestion de manière simple afin de permettre à chacun d'apprécier de manière éclairée la qualité de notre gestion. »

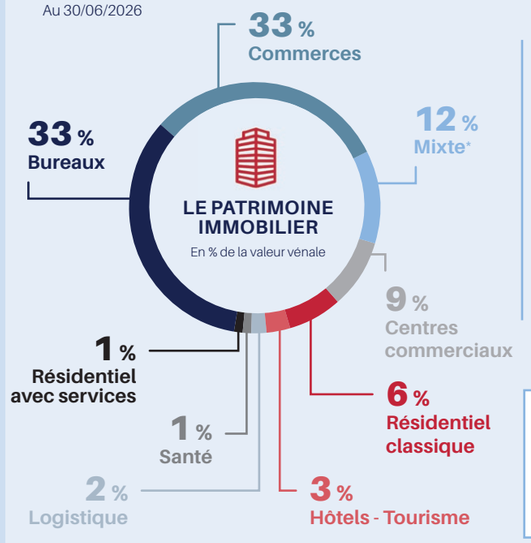
Antoine Barbier
Directeur d'AEW Patrimoine

© AEW

Découvrez notre Guide de bienvenue !

CHIFFRES-CLÉS D'AEW PATRIMOINE

Au 30/06/2026



*Les immeubles à usage mixte peuvent être composés de bureaux, des commerces, des locaux de la logistique ou encore des logements privés ou gérés.

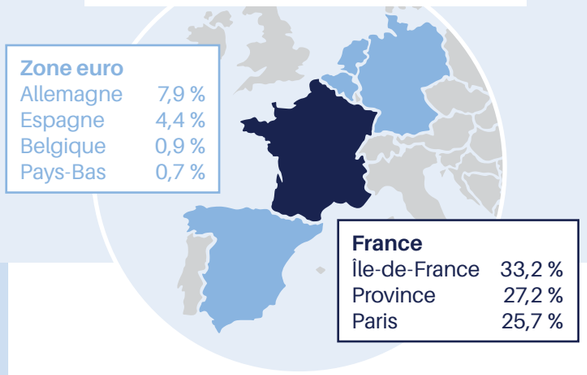
PARMI LES
5 premiers
ACTEURS DU MARCHÉ[1]

Baux **+3 100**

Gestion de **+1 740 000 m²**

1. Classement ASPIM au 30/06/2026, selon la capitalisation totale SCPI + OPCI grand public

Répartition géographique du patrimoine
(en % de la valeur vénale)



Zone euro	
Allemagne	7,9 %
Espagne	4,4 %
Belgique	0,9 %
Pays-Bas	0,7 %

France	
Île-de-France	33,2 %
Province	27,2 %
Paris	25,7 %

AEW

PATRIMOINE SANTÉ

Création
2021

Prix de souscription
1 000 €

Minimum d'investissement
5 parts
soit un investissement minimum de 5 000 €

Délai de jouissance
1er jour du 5e mois à compter de la fin du mois de souscription
(Validation de la souscription par AEW)

Valeur de retrait
910 €

Horizon de placement conseillé
10 ans

Indicateur de risque

1	2	**3**	4	5	6	7

Risque le plus faible — Risque le plus élevé

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 3 sur 7, qui est une classe de risque entre basse et moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre faible et moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Chiffres au 31/07/2026

Une SCPI diversifiée investissant dans la santé en Europe

AEW Patrimoine Santé investit dans des actifs diversifiés liés à la santé situés dans les pays européens. Cette stratégie permet de bénéficier d'opportunités offertes par les marchés où la demande de structures de santé est plus forte qu'en France et d'offrir aux associés, sous certaines conditions, des avantages fiscaux grâce aux conventions fiscales européennes.

Ses investissements soutiennent le développement économique et contribuent à l'amélioration des infrastructures de santé tels que

Hôpitaux et cliniques — **Résidentiel sénior** — **Laboratoires** (Occupés par des acteurs de la santé) — **Logistique**

En se positionnant sur ce secteur, la SCPI s'adapte à l'évolution démographique et aux nouvelles tendances d'usage, et offre ainsi de belles perspectives de croissance à long terme.

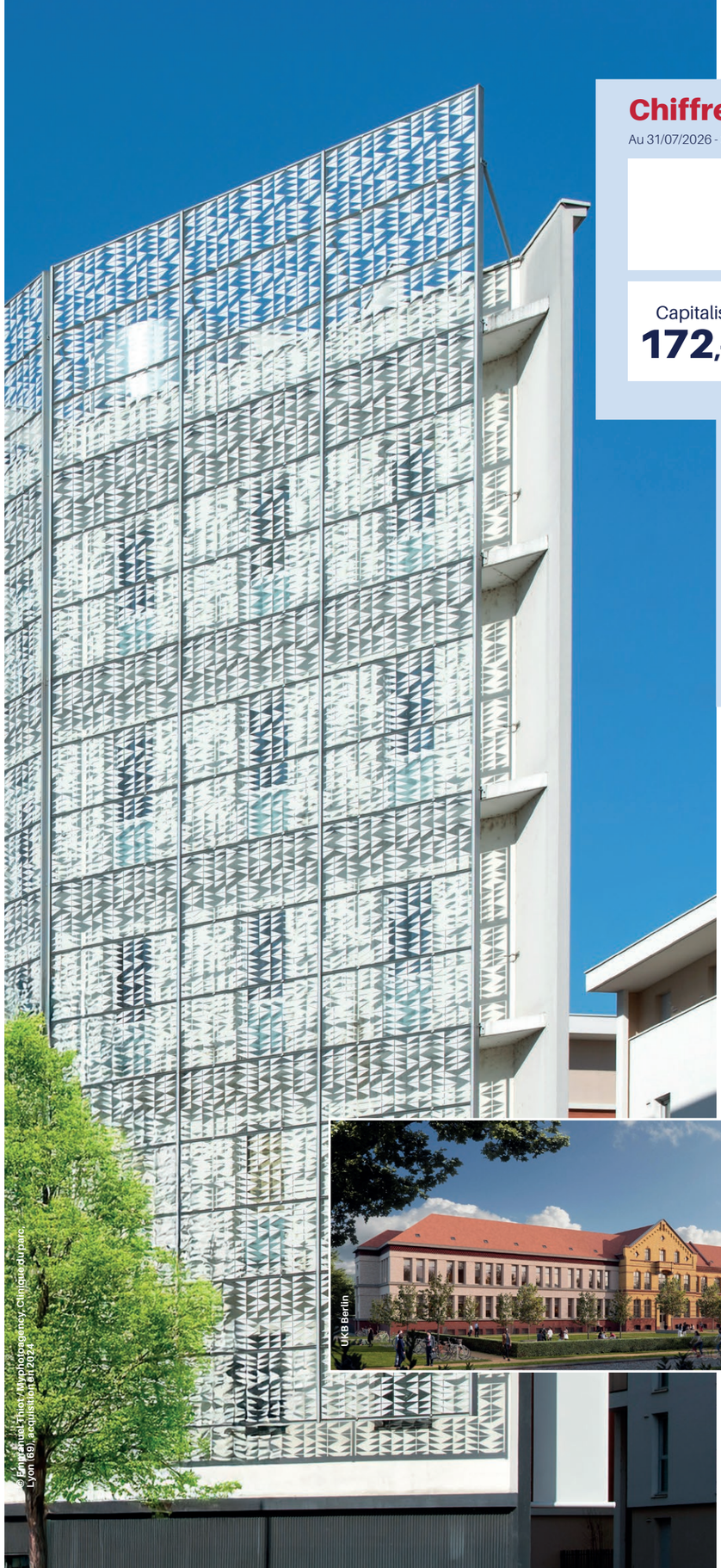
Pourquoi investir dans l'immobilier de santé ?

- **Un accroissement et un vieillissement** de la population
- **Un secteur prioritaire** pour les ménages
- **Une pression** sur l'accès aux soins
- **Une augmentation** des dépenses en santé
- **Des opportunités** de répondre à un besoin d'usage grandissant

RUBANROSE
cancerdusein.org

Pour plus d'information sur l'association Ruban Rose qui lutte contre le cancer du sein, consultez *www.cancerdusein.org*

Pour chaque part d'AEW Patrimoine Santé souscrite au mois d'octobre, **nous verserons 5 € à l'Association Ruban Rose.**



© Emmanuel Thiot / Mycrohospitality, Clinique du parc, Lyon (69), acquisition en 2024

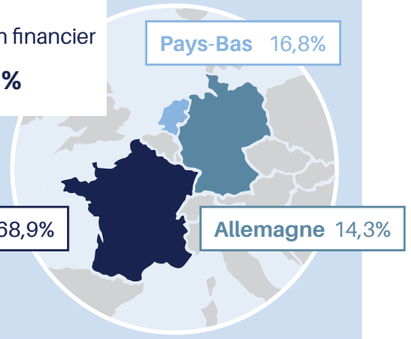
Chiffres-clés

Au 31/07/2026 - Source : AEW

Patrimoine
100 %
SANTÉ

Capitalisation
172,18 M€

Taux d'occupation financier
100 %



Performances 2025

Au 31/07/2026 - Source : AEW

L'évolution du revenu, à la hausse comme à la baisse, est liée à l'évolution des loyers encaissés par la SCPI. Ces derniers évoluent en fonction de la conjoncture générale du marché locatif, de la politique de gestion et des caractéristiques du patrimoine.

Taux de distribution[1]	Performance globale annuelle[2]
4,20 %	**4,20 %**

1. Le taux de distribution pour une année « n » se détermine par la division entre :
- d'une part la distribution brute versée au titre de l'année « n » (y compris les acomptes exceptionnels et quote-part de plus-values distribuées), avant prélèvements libératoires et autres fiscalités payés en France (impôt sur les plus-values) et à l'étranger (impôts sur les plus-values et sur les revenus fonciers) par la SCPI pour le compte de l'associé,
- et d'autre part le prix de souscription au 1er janvier de l'année « n ».
2. La Performance globale annuelle est le nouvel indicateur qui combine le taux de distribution et les variations de prix des parts sur une année civile.

Avant imposition en France et à l'étranger par la SCPI pour le compte des associés. **Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Les performances prévisionnelles affichées ne sont pas garanties et peuvent évoluer.**

Un actif de santé à Berlin

Cet actif est situé sur le campus de Berlin Accident Hospital (UKB), reconnu pour sa spécialisation et expertise médicale étendue. Il traite plus de 100 000 patients par an avec plus de 600 lits et 25 spécialités. L'UKB fait partie d'un vaste écosystème incluant des cliniques spécialisées et des infrastructures modernes dédiées à la santé, assurant un environnement diversifié et innovant.

L'actif, à l'usage mixte (éducation et bureaux), est loué pour une durée de 10 ans fermes aux 3 acteurs de renom : deux entités du secteur public de l'Association allemande des hôpitaux et une du secteur de l'enseignement supérieur hautement spécialisée dans la santé.

L'INVESTISSEMENT RESPONSABLE CHEZ AEW PATRIMOINE

Une approche durable pour chaque actif

Avant la validation de l'acquisition de chaque actif, nous effectuons, en plus de l'analyse financière classique, les différents audits extra-financiers basés sur les critères dits ESG (Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance). Ces critères contribuent à la prise de décision du gérant, sans pour autant en être le facteur déterminant.

De plus, nous les intégrons systématiquement dans le processus de gestion de chacun de nos actifs et pouvons, le cas échéant, définir un plan d'action permettant d'améliorer sa performance ESG.

AEW
PATRIMOINE SANTÉ

- **Label ISR* depuis 2022**
- **Article 8 SFDR[1]**
- **Avec 52 % d'investissements durables[2]**

En pratique, les SCPI d'AEW Patrimoine, au travers des actifs détenus, promeuvent les caractéristiques environnementales et sociales suivantes :

- réduction des risques environnementaux, notamment amiante et pollution des sols ;
- audits ESG de tous les actifs ;
- amélioration de la performance ESG globale durant l'exploitation.

Un reporting ESG produit annuellement permet de suivre l'évolution du portefeuille de toutes nos SCPI labellisées ISR.

- **Créé par le Ministère Français des Finances, le Label ISR, vise à rendre plus visibles les fonds d'Investissement Socialement Responsable (ISR) auprès des épargnants.** Pour l'obtenir, l'organisme de certification effectue un audit pour s'assurer que les fonds répondent à un ensemble de critères de labellisation. Pour plus d'informations sur la méthodologie, consultez www.lelabelisr.fr.

- **Nos SCPI labellisées ISR :** AEW Diversification Allemagne, AEW Patrimoine Santé, Atout Pierre Diversification, Fructipierre, AEW Opportunités Europe, Immo Évolutif, Laffitte Pierre, AEW Commerces Europe.

Les références au label ISR ne préjugent pas des résultats futurs des SCPI mentionnées.

Investissement durable

Ce terme désigne l'investissement dans des actifs qui contribuent à un objectif environnemental (utilisation d'énergies renouvelables, réduction des émissions de gaz à effet de serre, etc.) ou social (lutte contre les inégalités, en faveur de la la cohésion sociale, etc.).

Règlement SFDR

SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation) est un règlement du plan finance durable de l'Union européenne. Il instaure une obligation de transparence concernant les critères ESG pris en compte par les gestionnaires des actifs dans la gestion de leurs fonds.

Une classification par article a été mise en place afin d'aider les épargnants à choisir leurs placements.

- Article 9 : le fonds a pour objectif l'investissement durable pour 100 % de ses actifs.
- Article 8 : le fonds promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales, son portefeuille peut inclure des investissements durables.
- Article 6 : le fonds ne fait pas la promotion de caractéristiques environnementales et/ou sociales et n'a pas d'objectif d'investissement durable.

1. Ces résultats ne préjugent pas des résultats futurs de cette SCPI.
2. Taux d'investissements durables déclaré sur l'exercice 2025 en pourcentage de la valeur du portefeuille de la SCPI.

COMPRENDRE LES NOTIONS CLÉS D'UNE SCPI

Comment comparer les SCPI ? Projetez-vous à long terme !

L'investissement en SCPI s'envisage toujours sur le long terme. Mais sur quels critères se baser pour évaluer sa pérennité ? Pensez à analyser son univers d'investissement.

La santé, un marché alternatif porteur sur le long terme

Investir dans le marché de la santé, c'est s'engager dans un secteur porteur, constituant un élément crucial de la vie quotidienne de chacun. Le secteur de la santé bénéficie d'une croissance potentielle portée par le vieillissement de la population, par la nécessité d'infrastructures médicales adéquates et par l'essor de la recherche liée à ce secteur. En effet, le marché de l'immobilier de la santé pourrait connaître un taux de croissance annuelle de 7,9 % (source : Healthcare Real Estate Market Report, juin 2026). Par ailleurs, ce marché offre une résilience forte car il est décorrélé des marchés financiers.

En élargissant ses horizons au-delà du marché français, la SCPI exploite les opportunités croissantes dans d'autres pays européens, tandis que la baisse des taux d'intérêt offre un cadre favorable à l'investissement. De plus, les investissements à l'étranger bénéficient, sous certaines conditions, de régimes fiscaux avantageux selon des conventions européennes.

AEW
PATRIMOINE SANTÉ

Ratio d'endettement en 2025

0 %

La SCPI AEW Patrimoine Santé permet donc aux investisseurs de diversifier leur portefeuille en accédant à ce marché alternatif en pleine expansion et participer au développement des infrastructures de la santé en Europe.

- **Toutes les données relatives à la situation financière d'une SCPI se trouvent dans son rapport annuel.**

En tant qu'associé, vous pouvez participer à la prise des décisions concernant votre SCPI lors des Assemblées Générales annuelles. L'Assemblée Générale ordinaire statue notamment sur l'approbation des comptes annuels, la nomination de deux membres du Conseil de Surveillance ou encore le quitus à la société de gestion.

Comment fonctionne une SCPI ?

Les épargnants achètent des parts de SCPI **et deviennent ses associés.**

La SCPI achète des **actifs immobiliers.**

La société de gestion assure leur gestion en contrepartie de frais. **Les biens immobiliers génèrent des loyers potentiels.**

Les loyers génèrent des revenus trimestriels potentiels versés aux associés, après déduction des frais et des charges.

Les SCPI permettent de

- **Générer un revenu potentiel complémentaire, notamment en vue de la retraite.** Ce revenu potentiel (non garanti) est habituellement distribué tous les trimestres.
- **Percevoir un revenu locatif sans aucun souci de gestion.** En contrepartie, la société de gestion perçoit les frais de gestion déduits directement des loyers encaissés.
- **Accéder au marché de l'immobilier de l'entreprise** pour un montant limité, accessible aux particuliers.

AEW PATRIMOINE

L'épargne immobilière, tout simplement.

AEW est l'un des leaders mondiaux de la gestion d'actifs immobiliers, présent aux États-Unis, en Europe et en Asie.

74,2 Mds €
d'encours sous gestion
aux États-Unis, en Europe et en Asie

35,9 Mds €
d'encours sous gestion en Europe

+ de 40 ans
d'expérience

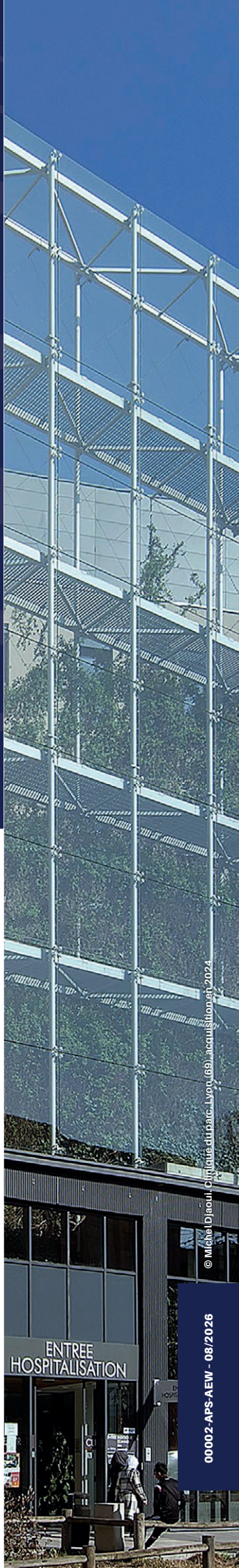
AEW Patrimoine, la division des fonds grand public d'AEW, se classe parmi les cinq premiers acteurs de l'épargne immobilière intermédiée en France et développe une expertise dans l'ensemble des métiers de l'asset management immobilier pour compte de tiers.

+120 000
associés

17 SCPI et 2 OPCI
grand public

8,37 Mds €
d'encours sous gestion

Chiffres au 30/06/2026



© MichelDjaoui Clinique du parc- Lyon (69)- acquisition en 2024

00002-APS-AEW - 08/2026

AEW
Société par actions simplifiée au capital de 2 328 510 euros agréée par l'Autorité des Marchés Financiers en qualité de Société de Gestion de Portefeuille sous le numéro GP-07 000043 du 10/07/2007. Agrément AMF du 24 juin 2014 au titre de la directive 2011/61/UE dite « AIFM ». Adresse postale : 43, avenue Pierre Mendès-France - 75013 Paris, Tél. : 01 78 40 33 03 / **www.aewpatrimoine.com.**

AEW Patrimoine Santé
Société Civile de Placement Immobilier à capital variable au capital social de 105 536 200 € au 30/06/2026.
Siège social : 43, avenue Pierre Mendès-France - 75013 Paris // 908 663 412 RCS PARIS
La note d'information prévue aux articles L.412-1 et L.621-8 du Code monétaire et financier a obtenu de l'Autorité des Marchés Financiers le visa SCPI n°22-03 en date du 26/04/2022. Elle est disponible sur **www.aewpatrimoine.com.**

AEW a la volonté d'apporter de manière permanente à ses clients un service de qualité. Toutefois, si vous rencontrez des difficultés et que vous souhaitez nous faire part de votre réclamation, vous pouvez nous contacter par e-mail : reclamation@eu.aew.com, par courrier : AEW Patrimoine - Service réclamation - 43, avenue Pierre Mendès-France - 75013 Paris ou par téléphone : 01 78 40 33 03.

Les visuels présentés dans ce document sont purement illustratives et ne présagent pas des investissements futurs. Les actifs présentés sont détenus en intégralité ou partiellement par la SCPI.

LE TRI FACILE