

HORIZON IMPACT FRANCE HABITAT

POINT SEMESTRIEL

INDICATEURS CLÉS DE LA CONSTRUCTION

366 000
 Logements
 commencés¹
112,5
 Indice du coût de la
 construction (ICC) au T1
 2021²
384 000
 Logements
 autorisés¹

INDICATEURS CLÉS DE LA DEMANDE³

1.06 %
 Taux des crédits
 immobiliers pour
 particuliers

234 mois
 Durée moyenne des prêts
 immobiliers

+ 46,5 %
 Activité marché des crédits
 (en trimestre glissant)⁴

PROJETS FINANCÉS PAR LA SOCIÉTÉ

1
 Partenaire

1
 Opération en cours

800 000 €
 Fonds investis au
 30/06/2021

STRATÉGIE DU VÉHICULE D'INVESTISSEMENT

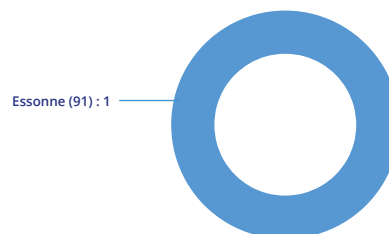
Le Compartiment a pour objet d'investir dans des actions et/ou des obligations dans le cadre d'opérations de promotion immobilière, de réhabilitation et de marchand de biens. Les Sociétés du Portefeuille seront des entités dont le siège social est établi dans l'UE, ou à l'EEE ou à l'OCDE. Des critères d'investissement socialement responsable (ISR) seront pris en compte à chaque investissement.

COMMENTAIRE DE GESTION

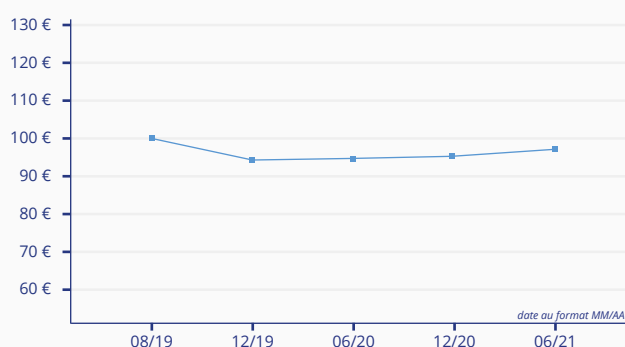
Le marché de l'ancien bat aujourd'hui des records, dépassant le million de transactions sur une année glissante. Depuis le premier confinement l'année dernière, une tendance se confirme : l'éloignement hors des grandes villes. D'abord observable dans la capitale, le phénomène s'est ensuite étendu aux autres métropoles françaises. Il est aujourd'hui difficile de savoir si cet engouement pour de plus grands espaces va se poursuivre dans les prochains mois. Si de nombreuses communes voient d'un bon œil l'arrivée de nouveaux propriétaires, le phénomène pourrait toutefois déséquilibrer les marchés locaux en provoquant une hausse des prix, le pouvoir d'achat des nouveaux arrivants étant globalement plus élevé.

La société finance une opération visant à transformer d'anciens bureaux de la banque de France en cabinets médicaux et paramédicaux ainsi qu'une pépinière d'entreprise. Le permis de construire devrait être obtenu à la fin du troisième trimestre. Le dossier de consultation des entreprises pour les travaux est en cours de finalisation et l'appel d'offres va être lancé avant peu. Le bâtiment devrait être revendu en bloc à une SCI dans les prochains mois.

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE



ÉVOLUTION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE



PERFORMANCES CUMULÉES

| Depuis l'origine | 1 an | 2 ans | 3 ans | 5 ans |
|------------------|-------|--------|-------|-------|
| -2,97% | 2,18% | -2,97% | NA | NA |

CHIFFRES CLÉS

| | |
|----------------------|-------------|
| Date de valorisation | 30/06/2021 |
| Actif net global | 1 092 000 € |
| Nombre de parts | 11 250 |
| Valeur liquidative* | 97,03 € |

CARACTÉRISTIQUES DU FONDS

| | |
|------------------------------------|--|
| Forme juridique | Société de libre partenariat |
| Début de la commercialisation | Août 2019 |
| Durée de placement recommandée | 6 / 9 ans |
| Société de gestion de portefeuille | Horizon Asset Management |
| Dépositaire | Société Générale |
| Centralisateur | Société Générale |
| Commissaire aux comptes | GRANT THORNTON |
| Code ISIN | FR0013216397 (parts A) FR0013216389 (parts B) FR0013216405 (parts C) |
| Valorisation | Semestrielle |

Cette lettre d'information est un document non contractuel, purement informatif, strictement limité à l'usage privé du destinataire. Les informations contenues dans ce document proviennent de sources dignes de foi mais ne peuvent être garanties. Toute reproduction totale ou partielle et toute diffusion à des tiers est strictement interdite. La Société de gestion de portefeuille ne saurait être tenue responsable de tout dommage direct ou indirect résultant de l'usage de la présente publication et des informations qu'elle contient. La Société de gestion de portefeuille rappelle que les véhicules d'investissement ne sont pas à capital garanti, qu'ils comportent des risques de perte en capital, le risque d'illiquidité, des risques particuliers liés aux entreprises non cotées sur les marchés réglementés et qu'ils prévoient une durée de blocage longue. Les informations relatives aux sociétés n'ont pour but que d'informer les souscripteurs sur les participations des portefeuilles, ne doivent en aucun cas être considérées comme une recommandation d'achat ou de vente. Les informations légales concernant ce véhicule d'investissement sont disponibles au siège de la société de gestion ou sur simple demande. ¹ sources : <https://bit.ly/3xfjGV>, Résultats à fin mars 2021 ² source : <https://bit.ly/2jArJg> ³ source : <https://bit.ly/3ljkp2> ⁴ Montant de Production *VL en cours de revue par le CAC

HORIZON IMPACT FRANCE HABITAT

| PORTEFEUILLE | | | | | | | | |
|----------------------------|-----------------------|------------------|--------------|------------------|-----------------------------|------------------|----------------|------------------|
| FILIALE / SOCIÉTÉ FINANCÉE | NATURE DU FINANCEMENT | PROJET | DÉPARTEMENT | TYPE D'OPÉRATION | DESTINATION NON DÉTAILLÉE | AVANCEMENT | NOMBRE DE LOTS | FINANCEMENT |
| SAS HORIZON MÉDICIS | Obligations | CORBEIL-ESSONNES | Essonne (91) | Transformation | Bureaux / cabinets médicaux | En développement | 33 | 800 000 € |
| TOTAL GÉNÉRAL | | | | | | | 33 | 800 000 € |

Cette lettre d'information est un document non contractuel, purement informatif, strictement limité à l'usage privé du destinataire. Les informations contenues dans ce document proviennent de sources dignes de foi mais ne peuvent être garanties. Toute reproduction totale ou partielle et toute diffusion à des tiers est strictement interdite. La Société de gestion de portefeuille ne saurait être tenue responsable de tout dommage direct ou indirect résultant de l'usage de la présente publication et des informations qu'elle contient. La Société de gestion de portefeuille rappelle que les véhicules d'investissement ne sont pas à capital garanti, qu'ils comportent des risques de perte en capital, le risque d'illiquidité, des risques particuliers liés aux entreprises non cotées sur les marchés réglementés et qu'ils prévoient une durée de blocage longue. Les informations relatives aux sociétés n'ont pour but que d'informer les souscripteurs sur les participations des portefeuilles, ne doivent en aucun cas être considérées comme une recommandation d'achat ou de vente. Les informations légales concernant ce véhicule d'investissement sont disponibles au siège de la société de gestion ou sur simple demande.