



# SCPI en liquidation Opportunité Habitat

BULLETIN SEMESTRIEL 2<sup>ÈME</sup> SEMESTRE 2022

Analyse : 1<sup>er</sup> juillet au 31 décembre 2022 - Validité : 1<sup>er</sup> semestre 2023

## L'ESSENTIEL AU 31/12/2022

**296** ASSOCIÉS

**22 080** PARTS

**40** LOGEMENTS ACQUIS

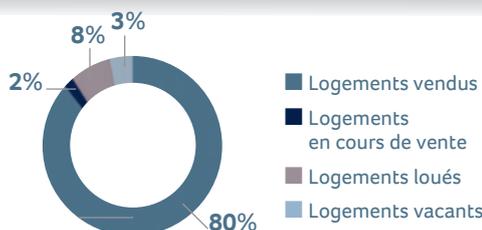
**32** LOGEMENTS VENDUS

**8** LOGEMENTS EN PATRIMOINE

**4 798 939 €**

VALEUR DE RÉALISATION 2021 (217,34 € / part)

## INDICATEUR DE LIQUIDATION



EN % DU NOMBRE DE LOGEMENTS

## À LA UNE CE SEMESTRE

**466,70 €** : montant des acomptes versés depuis le début de la vente du patrimoine. Il correspond au résultat des 32 ventes réalisées, et représente 78% du prix de souscription initial.

Rappelons que si vos parts sont nanties au profit d'un établissement bancaire, il est indispensable que vous nous fassiez parvenir une mainlevée de nantissement émanant de cet établissement pour pouvoir percevoir les acomptes sur liquidation.

Il est fortement recommandé aux associés de ne pas mettre leurs parts en vente et d'attendre la fin de la liquidation.

Mesdames, Messieurs,

Permettez-moi tout d'abord, en mon nom et celui des collaborateurs d'AEW, de vous présenter tous mes vœux pour vous et tous ceux qui vous sont chers.

L'indice de liquidation du nombre de logements vendus et en cours de vente (négociés ou sous promesse) atteint 82% en fin d'année 2022.

Au cours du 2<sup>ème</sup> semestre 2022, 2 logements ont été vendus pour un montant net acté de 0,7 M€. Sur l'ensemble de l'année 2022, 6 logements ont été vendus (8 en 2021) pour 2,2 M€, prix globalement supérieur de 17% au prix de revient et de 10% au valeurs d'expertise.

Depuis le début de la vente du patrimoine, OPPORTUNITÉ HABITAT a cédé 32 logements pour un prix de vente global de 10,6 M€, supérieur de 11% au prix de revient.

Au 31 décembre 2022, 4 logements sont négociés à la vente pour un prix total de 1,2 M€ supérieur de 4% à leur prix de revient. Resterait ainsi à vendre 3 appartements occupés et 1 appartement vacant répartis sur 3 sites.

L'expertise immobilière réalisée fin 2022 valorise le patrimoine en bloc et occupé à 2,51 M€.

En matière de gestion locative, 5 logements de votre SCPI ont été libérés durant l'année 2022 (tous au 1<sup>er</sup> semestre), et aucun n'a été reloué. Les loyers facturés sur l'année à 82 K€ (dont 35 K€ au 2<sup>ème</sup> semestre) se contractent logiquement de près de la moitié par rapport à 2021.

Les 3 baux encore en cours sont couverts par le dispositif d'assurance « Garantie des Loyers Impayés » (GLI).

En période de liquidation, la distribution de revenu est ajustée en fonction des événements locatifs, et porte sur l'essentiel du résultat de la période. Ainsi, si aucun revenu courant n'a été mis en distribution au titre du 2<sup>ème</sup> semestre, parallèlement, les 12<sup>ème</sup> et 13<sup>ème</sup> acomptes sur liquidation, de 18 € et 12 € par part, ont été mis en paiement en octobre 2022 et janvier 2023.

Antoine BARBIER  
Directeur de la Division Patrimoine - AEW

## Conjoncture immobilière

Le nombre de transactions du marché immobilier résidentiel ancien devrait s'établir en 2022 à 1,13 million, proche du record de 2021 (1,17 million de ventes).

Si les prix au m<sup>2</sup> ont progressé en moyenne sur l'année de 4% pour les appartements et de 7% pour les maisons, atteignant ainsi des records, une décélération sensible a été observé au second semestre, plus particulièrement dans les grandes métropoles et les zones rurales à faible densité.

Les taux d'intérêts plus élevés (2,3% en moyenne sur 20 ans contre 1% il y a un an), les difficultés d'accès au crédit (les banques prêtant moins en étant très sélectives) et le pouvoir d'achat amputé par l'inflation commencent à peser sur le marché.

Les chiffres de l'année 2022 ne traduisent pas encore cette situation compte tenu de l'inertie propre au marché immobilier, mais la plupart des commercialisateurs s'attendent à une contraction des prix en 2023.

Toutefois, les ventes devraient toujours être portées par des besoins en logements importants et l'appétence constante des ménages pour la pierre. Par ailleurs, à compter du 1<sup>er</sup> février 2023, le calcul mensuel pour une durée temporaire, et non plus trimestriel, du taux d'usure pourrait contribuer à fluidifier l'accès au crédit en évitant le report de dossiers d'un trimestre à l'autre.

### Opportunité Habitat

Société Civile de Placement Immobilier en liquidation au capital de 11 040 000 euros. SCPI résidentiel de type « Borloo ».

499 478 428 RCS PARIS.

Siège social : 43, avenue Pierre Mendès France - 75013 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 n°07-26 en date du 14/09/2007.

### Société de gestion - Liquidateur : AEW

Société par actions simplifiée au capital de 828 510 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 24/06/2014 au titre de la directive 2011/61/UE dite « AIFM ».

329 255 046 RCS PARIS. Siège social : 43, avenue Pierre Mendès France - 75013 Paris.

Adresse postale : 43, avenue Pierre Mendès France - 75013 Paris.

Relation commerciale : 01 78 40 33 03 - relation.commerciale@eu.aew.com - www.aewpatrimoine.com

Responsable de l'information : M. Didier DEGROEVE.

La politique de gestion des conflits d'intérêts mise en place par AEW est consultable sur son site internet, www.aewpatrimoine.com



Signatory of:



### ÉVOLUTION DU PATRIMOINE

AU 31/12/2022

**35,40%**

TAUX D'OCCUPATION PHYSIQUE

**44,00%**

TAUX D'OCCUPATION FINANCIER\*

**630 m<sup>2</sup>**

SURFACE TOTALE DU PATRIMOINE

**407 m<sup>2</sup>**

SURFACES VACANTES

\* Le taux d'occupation financier est l'expression de la performance locative de la SCPI. Il se détermine par la division entre d'une part les loyers et indemnités d'occupation ou compensatrices de loyers facturés, et d'autre part le montant des loyers facturables (loyers actuels et valeurs locatives de marché pour les locaux vacants). Ce taux est calculé sur l'intégralité du patrimoine, sans exclure de logements, qu'ils fassent l'objet de travaux ou qu'ils soient indisponibles à la location.

Les taux d'occupation doivent être relativisés en période de mise en vente du patrimoine.

### MARCHÉ DES PARTS

Les modalités de sortie sont explicitées au chapitre II de la note d'information d'OPPORTUNITÉ HABITAT.

Sur le marché secondaire organisé, aucune part n'a été échangée lors des confrontations des 28 septembre et 28 décembre 2022. Au 31 décembre 2022, 125 parts sont en attente de vente.

Nous vous rappelons que dans une SCPI « fiscale », et plus particulièrement lorsqu'elle est en liquidation, les transactions sur le marché secondaire organisé peuvent se réaliser sur la base d'un prix fortement décoté. Par ailleurs, AEW conseille aux intervenants de tenir compte des acomptes sur liquidation déjà versés pour déterminer le montant de leurs ordres.

Il est fortement recommandé aux associés de ne pas mettre leurs parts en vente et d'attendre la fin de la liquidation.

Si la cession s'opère par cession directe, ou par voie de succession ou de donation, AEW perçoit un forfait de frais de dossier de 120,00 € TTC au 1<sup>er</sup> janvier 2023, quel que soit le nombre de parts cédées.

Il n'y a pas eu de part échangée de gré à gré, sans intervention de la société de gestion, au cours du semestre.

### AEW ET LA DIRECTIVE EUROPÉENNE « MIF II »

(MARCHÉS D'INSTRUMENTS FINANCIERS)

AEW a choisi de classer l'ensemble des associés en « client non professionnel » à l'exception des clients classés dans la catégorie client professionnel par l'annexe II de la directive 2014/65/UE. AEW commercialisant auprès de ses clients directs exclusivement des produits maison, déclare réaliser à leur égard, du conseil en investissement non indépendant.

La politique relative à la Directive européenne « MIF II » mise en place par AEW est consultable sur son site internet ([www.aewpatrimoine.com](http://www.aewpatrimoine.com)).

### VENTES DU PATRIMOINE IMMOBILIER

| Période                                  | Prix de vente acté en € | Nombre de logements | Surface en m <sup>2</sup> | Cumul en % du patrimoine historique (40 logements) |
|--|-------------------------|---------------------|---------------------------|--|
| Rappel - Ventes année 2019               | 2 230 696               | 6                   | 494                       | 15%  |
| Rappel - Ventes année 2020               | 4 204 331               | 12                  | 970                       | 45%  |
| Rappel - Ventes année 2021               | 2 032 200               | 8                   | 570                       | 65%  |
| Ventes du 1 <sup>er</sup> semestre 2022  | 1 462 315               | 4                   | 330                       | 75%  |
| Ventes du 2 <sup>ème</sup> semestre 2022 | 712 008                 | 2                   | 147                       | 80%  |

### ACOMPTES SUR LIQUIDATION DISTRIBUÉS

| Période                         | Acompte mis en paiement le | Acompte par part | Acompte cumulé par part |
|---------------------------------|----------------------------|------------------|-------------------------|
| Rappel - Année 2021             |                            | 89,00 €          | 372,70 €                |
| 1 <sup>er</sup> trimestre 2022  | 22/04/2022                 | 37,00 €          | 409,70 €                |
| 2 <sup>ème</sup> trimestre 2022 | 25/07/2022                 | 27,00 €          | 436,70 €                |
| 3 <sup>ème</sup> trimestre 2022 | 21/10/2022                 | 18,00 €          | 454,70 €                |
| 4 <sup>ème</sup> trimestre 2022 | 20/01/2023                 | 12,00 €          | 466,70 €                |

### REVENUS DISTRIBUÉS

| Période                         | Acompte mis en paiement le | Acompte par part | Acompte après prélèvements sociaux (1) | Acompte après prélèvements sociaux (1) et à la source (2) sur les revenus financiers |
|---------------------------------|----------------------------|------------------|--|--|
| 1 <sup>er</sup> trimestre 2022  |                            | 0 €              | 0 €                                    | 0 €  |
| 2 <sup>ème</sup> trimestre 2022 |                            | 0 €              | 0 €                                    | 0 €  |
| 3 <sup>ème</sup> trimestre 2022 |                            | 0 €              | 0 €                                    | 0 €  |
| 4 <sup>ème</sup> trimestre 2022 |                            | 0 €              | 0 €                                    | 0 €  |

(1) Prélèvements sociaux sur les revenus financiers au taux de 17,2%.

(2) Prélèvement à la source sur les revenus financiers au taux de 12,8%.

### FISCALITÉ

#### DÉCLARATION DES REVENUS 2022 ET IFI

AEW vous adressera mi-avril 2023 les éléments nécessaires pour remplir votre déclaration fiscale.

L'impôt sur la Fortune Immobilière (IFI) cible le seul patrimoine immobilier, détenu par le contribuable, directement ou indirectement (par le biais d'une SCPI notamment), à l'exception des biens présentant un caractère professionnel.

Si vous êtes concerné par l'IFI, la valorisation à prendre en considération pour compléter votre déclaration fiscale sera communiquée début avril sur le site internet d'AEW.

### RÉGLEMENTATION RGPD

(PROTECTION DES DONNÉES PERSONNELLES)

Le règlement européen relatif à la protection des données à caractère personnel (RGPD) est entré en application le 25 mai 2018. Pour construire avec ses clients une relation de confiance, AEW entend assurer une gouvernance responsable de ses fichiers informatiques ainsi que la plus grande transparence sur les traitements des données qu'elle gère.

AEW a désigné un Délégué à la Protection des Données Personnelles (DPO) qui veille au respect de la réglementation applicable. Vous pouvez le contacter à l'adresse suivante : AEW - DPO - 43 Avenue Pierre Mendès France - 75013 Paris - ou par courriel : [dpo.aewciloger@eu.aew.com](mailto:dpo.aewciloger@eu.aew.com)

Pour en savoir plus, nous vous invitons à consulter la Notice d'Information sur la Protection des Données Personnelles disponible sur notre site internet [www.aewpatrimoine.com](http://www.aewpatrimoine.com)

